

3 1761 11556975 8



07-31EST

07-31EST
Gouvernement
du CanadaGouvernement
du Canada

10000

FINTRAC

10 Annual Report

2003

Our Mandate

The Centre was created in July 2000, to detect and deter money laundering by providing critical information to support the investigation and prosecution of money laundering offences. In December 2001, this mandate was expanded to include the detection and deterrence of terrorist activity financing.

More specifically, FINTRAC's mandate is to:

- receive and collect reports on suspicious and prescribed financial transactions, and other information relevant to money laundering and terrorist activity financing;
- receive reports on the cross-border movement of large amounts of currency or monetary instruments;
- analyze and assess the information it receives;
- provide law enforcement with financial intelligence that it suspects would be relevant to the investigation and prosecution of money laundering and terrorist activity financing offences, as well as to provide CSIS with financial intelligence that would be relevant to threats to the security of Canada;
- ensure that personal information under its control is protected from unauthorized disclosure;
- ensure compliance by financial institutions and other reporting entities with their obligations under the Act and regulations; and
- enhance public awareness and understanding of matters related to money laundering.

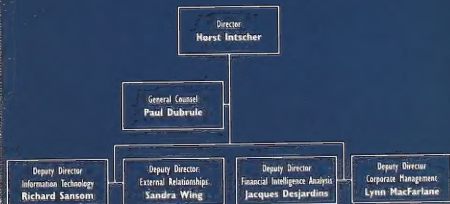
Our Mission, Vision and Values

FINTRAC's *Mission* is to provide law enforcement and intelligence agencies with financial intelligence on money laundering, terrorist activity financing and threats to the security of Canada, while ensuring the protection of the information it holds.

Our *Vision* is to be a leader in providing timely and high quality financial intelligence in the global fight against money laundering and terrorist financing, and thereby contribute to the public safety of Canadians.

We Value

- People
- Teamwork
- Integrity
- Excellence



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre of Canada

Canada



FINTRAC Business Process >>>

> Receiving Information

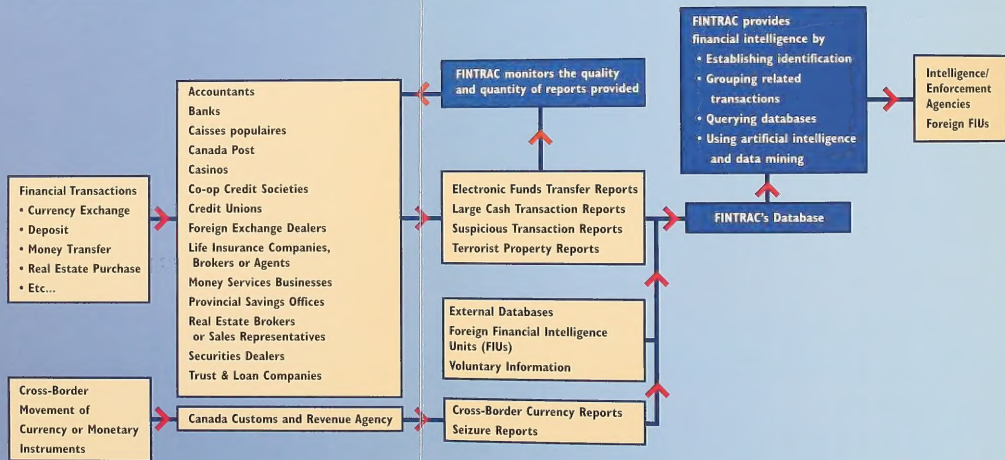
Information about financial transactions and other information is received from many different sectors.

> Conducting Analysis

Reports are analysed, along with other information, to develop financial intelligence in order to detect money laundering and terrorist activity financing.

> Disclosing Intelligence

Where appropriate, financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing or threats to the security of Canada, is disclosed.





Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada
Ottawa, Canada K1P 1H7

Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada
Ottawa, Canada K1P 1H7

Office of the Director

Cabinet du directeur

September 30, 2003

The Honourable John Manley, P.C., M.P.
Deputy Prime Minister and Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Dear Minister:

Pursuant to Section 71(1) of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, I am pleased to present you with the second Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada. This report, which covers the period from April 1, 2002 until March 31, 2003, highlights the activities we have undertaken and the results we have achieved in our efforts to detect, deter and prevent money laundering and terrorist financing.


I look forward to building on this solid foundation as we continue to deliver financial intelligence in the fight against money laundering and terrorist financing.

Yours sincerely,

Horst Intscher

Director

Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115569758>

Table of Contents

MESSAGE FROM THE DIRECTOR	2
WHO WE ARE	4
Our Organization	5
The Need for Financial Intelligence	5
Canada's Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Financing Initiative	6
What We Do	8
Receipt of Financial and Other Information	8
Analyzing Information	9
Disclosing Intelligence	12
Protecting Information	14
Ensuring Compliance	14
Enhancing Public Awareness	15
OUR RESULTS FOR 2002-2003	16
In Full Production Mode	16
Enriching Our Analysis	17
Enhancing Our Information Base	17
Meeting the IT Challenge	19
Monitoring and Supporting Compliance – A Cooperative Approach	20
Delivering High Quality Financial Intelligence	24
Our Analysis	24
What We Are Seeing	25
Our Output in 2002-2003	25
The Value of Our Intelligence Product	26
Extending Our International Engagement	27
Sustaining Organizational Effectiveness	29
Being an Exemplary Employer	29
Recruiting and Retaining	30
Training	30
Our Organization – From “Building” to “Doing”	31
PROTECTION OF PRIVACY	32
OUR PRIORITIES FOR 2003-2004	35
Deliver High Quality Financial Intelligence	36
Establish a Comprehensive Risk-Based Compliance Program	37
Provide Strategic Information on Money Laundering and Terrorist Financing	38
APPENDIX 1 – FINTRAC'S FINANCIAL STATEMENTS	39
APPENDIX 2 – GLOSSARY OF TERMS AND ACRONYMS	50

Message from the Director

During the past year, FINTRAC became a full-fledged financial intelligence unit (FIU) that makes an important contribution to the domestic and international fight against organized crime and terrorism. A number of milestone accomplishments were achieved during the year, including: bringing into force all transaction reporting streams mandated by legislation and regulations; achieving more than ninety-nine per cent electronic reporting of those transactions; firmly establishing a capacity for terrorist financing and money laundering analysis; and, delivering high-quality intelligence disclosures to law enforcement and national security agencies. By the end of the fiscal year, FINTRAC had made over one hundred intelligence disclosures to police and security agencies. About three out of four disclosures involved suspected money laundering, and the remaining cases related to suspicions of terrorist financing and other threats to national security. The monetary value of the suspect financial transactions disclosed stands at about \$460 million.

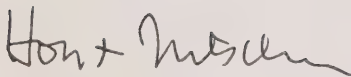
Money laundering and terrorist financing are complex activities. Their powerful corrosive and corruptive potential has led many countries to implement strong measures to detect these transactions, as a first step in mounting a deterrent response to the individuals and groups involved in such activities. Combating money laundering and terrorist financing aims at disrupting the groups engaged in these activities and seeks the forfeiture of the proceeds of their illicit activity. Achieving these objectives requires the sustained active engagement and strong collaborative effort of a range of actors, both public sector and private sector, including financial institutions and intermediaries, police and security agencies, prosecutors, and the courts.

FINTRAC is one element in this larger constellation of organizations committed to the fight against organized crime and terrorism. Because of the nature of its mandate and responsibility, FINTRAC's work is situated near the beginning of a process that starts with the reporting of transaction information by reporting entities and culminates with the prosecution of perpetrators and the forfeiture of assets. FINTRAC's role is to analyze

reported information, looking for those transactions and patterns that are suspected of being related to terrorist financing or money laundering and disclosing relevant cases as "intelligence", or leads, to investigative bodies at the federal, provincial and municipal level. These investigative bodies, in turn, where appropriate, conduct investigations and, if warranted, bring charges against individuals involved in these activities. Because of the complexity of money laundering and terrorist financing cases, and the covert character of much of the activity related to these crimes, investigations can be time consuming and resource intensive, and the outcomes of this part of the process may not be visible for some time after a disclosure is made by FINTRAC.

In this year's Annual Report we describe in some detail not only the nature of work we undertook during the past year, but also the results we achieved. We are proud of these accomplishments, and we look forward to continuing and expanding on them in the future. We are now contributing valuable intelligence to the broader effort to deter organized crime and terrorism. Feedback from recipients of our intelligence products has been very positive. As the start-up phase of our existence is now largely completed, we expect to dedicate our future efforts to expanding the range, the quality, and the number of the intelligence disclosures we make to law enforcement and security agencies.


Finally, I would like to express my great appreciation for the outstanding support FINTRAC has received from its partners in the financial sector, as well as from law enforcement and national security agencies. Without their valuable contribution, our successes would not have been possible.



Horst Intscher
Director

Who We Are

Accurate and timely intelligence is key to the global fight against money laundering and terrorist financing. As Canada's financial intelligence unit, FINTRAC contributes a unique brand of intelligence to illuminate the money trail of criminals and terrorists and provides valuable information that assists police and other agencies in criminal investigations.



The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada, or FINTRAC, is Canada's FIU, a specialized agency created to receive, analyze, assess and disclose financial intelligence on suspected money laundering, terrorist activity financing, and threats to the security of Canada. Established in July 2000, the Centre is an integral part of our country's commitment to the fight against money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC is an independent agency, operating at arm's length from the police, and other departments and governmental agencies to which it can provide financial intelligence, such as the Canadian Security Intelligence Service (CSIS), the Canada Customs and Revenue Agency (CCRA) and Citizenship and Immigration Canada (CIC).

The Centre reports to Parliament through the Minister of Finance, who is responsible for the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* (PCMLTFA) and its accompanying regulations. The Minister may direct FINTRAC on matters that materially affect public policy or the Centre's strategic direction. In addition, the Minister may enter into agreements with foreign governments for the exchange of information between FINTRAC and foreign FIUs and must approve the agreements FINTRAC enters into with foreign FIUs.

FINTRAC is headed by a Director, appointed by the Governor-in-Council, who has all the powers of a deputy head of a department, as well as those of a separate employer. The Director is required to report to the Minister of Finance, from time to time, on the exercise of these powers and the performance of duties authorized under the Act. However, the Director is prohibited by law from disclosing to the Minister any information that would directly or indirectly identify any individual who made a report to the Centre or who is the subject of a report to the Centre.

Our Organization

As of March 2003, FINTRAC's workforce numbered 160 employees. A substantial percentage is located at headquarters in Ottawa, performing a broad range of operational, management and administrative functions. The balance of employees are located in Montreal, Toronto and Vancouver, Canada's main financial centres. Staff in these regional offices perform liaison and compliance functions.

The Need for Financial Intelligence

In the 1980s, the world community realized that problems caused by organized crime in general, and money laundering in particular, could not be solved by individual countries working in isolation. To combat these criminal activities, there needed to be a global effort involving extensive international cooperation. FINTRAC's origins are rooted in this global effort.

This need for international cooperation to detect money laundering was reflected in the 1988 *United Nations Convention against Illicit Traffic in Narcotic Drugs and Psychotropic Substances (the Vienna Convention)*. Canada joined with other nations to sign this Convention. In 1989, at their Economic Summit, the leaders of the G7 countries established the Financial Action Task Force (FATF) on Money Laundering, with Canada as one of the founding members. The original purpose of the FATF was to spearhead international efforts against money laundering.

That same year, Canada enacted legislation under which the possession and laundering of proceeds of crime were made offences under the *Criminal Code*. In 1990, the FATF issued its Forty Recommendations on measures to be implemented by member countries to combat money laundering¹. Then, in 1991, Canada enacted the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act*, which required many financial institutions to identify their customers and to maintain records.

¹ The FATF adopted the Forty Recommendations, its anti-money laundering standards, in 1990, and revised them in 1996. It undertook an extensive review of the Recommendations beginning in 2001, in order to update and strengthen the standards. The FATF announced the revised standards in June 2003. The new or enhanced requirements include: the identification by the financial entities of the beneficial owners such as the identification of persons owning or controlling companies, partnerships and trusts, and the extension of anti-money laundering obligations to non-financial entities - casinos, real estate agents, dealers in precious metals and stones, accountants, lawyers, notaries, trust and loan companies. The Department of Finance is reviewing the implications of the new standards on Canada's anti-money laundering and anti-terrorist financing regime and FINTRAC is an active partner in that review.

It was during this same period that some FATF members began to create FIUs. These specialized agencies collect, analyze and disclose financial intelligence about proceeds of crime and money laundering. In 1995, a number of these FIUs came together to form the Egmont Group, whose purpose is to provide an international forum for cooperation and exchange of information with member countries in support of their anti-money laundering regimes. The Group's goals were recently expanded to include combating terrorist activity financing.

In 1996, the FATF called on all member countries, including Canada, to require financial intermediaries to report suspicious transactions to a central FIU. That same year, Canada made a commitment to introduce a new regime to deal with money laundering. This commitment set the stage for FINTRAC, which, following the passage of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act*, came into effect on July 5, 2000.

Over the next year and a half, the Centre worked vigorously to set up the organizational infrastructure and technology it needed to become operational in the fall of 2001. In December 2001, the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* was renamed the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, and FINTRAC's mandate was amended to include the detection and deterrence of terrorist activity financing.

Canada's Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Financing Initiative

FINTRAC occupies an important position in the constellation of organizations involved in Canada's fight against money laundering and terrorism. Each of these organizations has a particular relationship with FINTRAC. Due to the nature of its mandate, the Centre's work is situated at the beginning of a process that starts with the reports to FINTRAC by financial institutions and intermediaries. With the assistance of specialized automated tools, skilled staff analyze the reported transactions and information from other sources to extract financial intelligence that would be relevant to the investigation or prosecution of money laundering offences, terrorist activity financing offences, and threats to the security of Canada.

FINTRAC's core product is case-specific financial intelligence. When FINTRAC is satisfied that it has reasonable grounds to suspect that its information would be relevant to an investigation or prosecution, it discloses this financial intelligence to law enforcement and/or intelligence agencies. These agencies, where appropriate, conduct investigations, and if warranted, bring charges against the individuals involved. The recipients of the intelligence may include the Royal Canadian Mounted Police (RCMP), provincial and municipal police agencies, CSIS, CCRA, and CIC.

Money laundering and terrorist financing cases can be extremely complex, often involving many players implicated in transnational and covert illicit activity. The investigations are often time and resource intensive. For this reason, the time between FINTRAC's initial disclosure and the conclusion of an investigation can be quite lengthy.

In addition, FINTRAC has signed information exchange agreements with certain foreign FIUs worldwide, enabling it to provide financial intelligence to its counterparts that can be crucial to investigations of cases involving the international movement of funds. Equally, it can receive information from these FIUs, which is useful to its own analysis.

FINTRAC is also well situated to provide strategic intelligence about trends and typologies of money laundering and terrorist financing. Because money laundering and terrorist financing are almost always transnational in character, and because an important part of FINTRAC's role is to exchange information with like bodies in other countries, it is also well placed to provide a strategic overview from an international perspective.

FINTRAC is active in many initiatives aimed at fostering international cooperation at the policy level. Notable among these is its participation in the Egmont Group, where FINTRAC is engaged in the sharing of best practices and other activities designed to strengthen support for member countries' anti-money laundering and anti-terrorist financing regimes.

What We Do

The essence of FINTRAC's business is to receive and analyze raw financial information and to disclose the resultant financial intelligence to law enforcement and national security agencies.

Receipt of Financial and Other Information

The PCMLTFA and its accompanying regulations establish the legal obligation for financial institutions and intermediaries, referred to as reporting entities, to report certain kinds of transactions to FINTRAC. The Act also obliges anyone importing or exporting large sums of cash or monetary instruments to report these to CCRA. These reports are forwarded to FINTRAC.

Who must report*

- Financial entities (including banks, credit unions, caisses populaires, trust and loan companies and agents of the Crown that accept deposit liabilities);
- Life insurance companies, brokers or agents;
- Securities dealers, portfolio managers and investment counsellors who are provincially authorized;
- Persons engaged in the business of foreign exchange dealing;
- Money services businesses (including alternative remittance systems, such as Hawala, Hundi, Chitti, and others);
- Agents of the Crown when they sell money orders;
- Accountants and/or accounting firms (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Real estate brokers or sales representatives (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Casinos; and
- Individuals or entities when importing or exporting large amounts of currency or monetary instruments into or out of Canada.

* On March 20th, 2003, regulations came into force repealing the provisions that subjected the legal profession to the reporting requirements set out in Part 1 of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*.

What is reported

- Suspicious transactions related to money laundering;
- Suspicious transactions related to terrorist financing;
- Possession or control of terrorist property;
- International electronic funds transfers of \$10,000 or more;
- Large cash transactions of \$10,000 or more; and
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments.

FINTRAC is unique among the world's FIUs in that the legislation requires reporting entities to submit their reports *electronically* wherever possible. FINTRAC has secure internet-based systems in place to receive this information. Consequently, the millions of financial transaction reports provided to FINTRAC can be accessed, collated, and analyzed quickly. Such speed allows FINTRAC to identify and deal with any problems or reporting errors quickly, and greater accuracy results from eliminating the need to re-enter data. Ultimately, this means more timely analysis and disclosure of intelligence about suspected money laundering or terrorist activity financing, and threats to the security of Canada, facilitating the likelihood of a successful investigation and/or prosecution. This can be vital to a timely response by law enforcement and/or CSIS.

Analyzing Information

The analysis of financial transactions and other information to identify suspected criminal activity is the essence of FINTRAC's work. The Centre conducts independent analysis of the information it receives, combining the skills of its analysts with a variety of methods and automated tools to detect suspected money laundering, terrorist financing, and threats to the security of Canada.

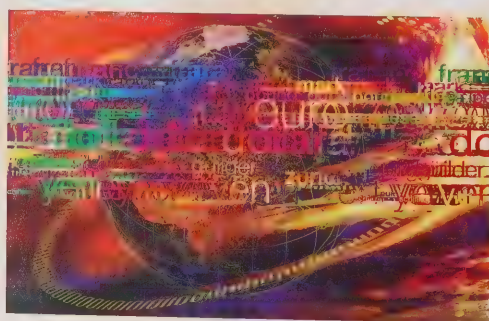
Specially designed technological tools sort through large quantities of data to isolate activity pointing to possible money laundering or terrorist activity financing. Analysts then apply their skills and judgment to examine the information and assess whether it meets the threshold for disclosure.

Analysts look for patterns of transactions that suggest the existence of unusual activity. Typically, the starting point is a report, or a series of reports, of financial transactions. Analysts then search through the Centre's database to see if there is any other information that has been reported related to the subject of the report. If so, they match this information with accessible information from other sources, including information provided voluntarily by law enforcement, intelligence agencies, foreign financial intelligence units, and the general public. Analysts also make use of publicly available information, commercial databases, and federal or provincial government databases maintained for the purpose of law enforcement, to which the Centre has access. Analysts use this information to discern any anomalies suggesting a suspicion of money laundering or terrorist activity financing.

With money laundering, the crime or crimes have already been committed and the analysts look for patterns that indicate attempts to disguise the illegal origin of funds. As an example, FINTRAC may receive reports on large cash deposits made by a particular small business. These reports by themselves would not be enough to trigger suspicion because many small businesses typically deal in high volumes of cash. However, FINTRAC may also receive reports showing that the same business also made suspicious cash deposits. Furthermore, analysts may determine that the business has made significant wire transfers each week to a bank in a foreign jurisdiction. In combination, these factors alert FINTRAC's analysts to take a closer look at the transactions, to try to identify other associates or networks.

Once it is established that there are reasonable grounds to suspect money laundering, FINTRAC must disclose to the appropriate police force. Similar circumstances could also lead to a disclosure to law enforcement and to CSIS based on reasonable grounds to suspect terrorist activity financing, and threats to the security of Canada. Terrorist financing may involve relatively small amounts of money, and terrorist groups may also obtain revenue through what appear to be legitimate means. An individual financial transaction or series of transactions may not seem significant by itself, but may become more significant when linked to additional information.

Terrorist financing is directed towards what may be an imminent act of terrorism. Speed is of the essence in providing relevant information to law enforcement and to CSIS. FINTRAC's analysts must, therefore, be able to zero in quickly on suspected cases and make the appropriate disclosures without delay. The receipt of reports on international electronic funds transfers and collaboration with FIUs in other countries are both important for analysts in their efforts to understand how terrorist networks finance their plans, and to piece together the money trail.



Money Laundering

Money laundering is the process used to disguise the source of money or assets derived from criminal activity. Profit-motivated crimes span a variety of illegal activities from drug trafficking and smuggling to fraud, extortion and corruption. The scope of criminal proceeds is significant — estimated at some \$500 billion to \$1 trillion (U.S.) worldwide each year.

Money laundering facilitates corruption and can destabilize the economies of susceptible countries. It also compromises the integrity of legitimate financial systems and institutions, and gives organized crime the funds it needs to conduct further criminal activities. It is a global phenomenon, and the techniques used are numerous and can be very sophisticated. Technological advances in e-commerce, the global diversification of financial markets and new financial product developments provide further opportunities to launder illegal profit and obscure the money trail leading back to the underlying crime.

While the techniques for laundering funds vary considerably and are often highly intricate, there are generally three stages in the process: **placement**, which involves the introduction of proceeds of crime into the financial system; **layering**, which involves converting the proceeds of crime into another form and creating complex layers of financial transactions to disguise the audit trail and the source and ownership of funds (e.g. the buying and selling of stocks, commodities or property); and **integration**, which involves introducing the laundered proceeds back into the economy under a veil of legitimacy.

Terrorist Financing

Terrorist activity financing may involve funds raised from legitimate sources, such as personal donations and profits from businesses and charitable organizations, as well as from criminal sources, such as the drug trade, the smuggling of weapons and other goods, fraud, kidnapping and extortion.

Terrorists use techniques like those of money launderers to evade authorities' attention and to protect the identity of their sponsors and of the ultimate beneficiaries of the funds. However, financial transactions associated with terrorist financing tend to be in smaller amounts than is the case with money laundering, and when terrorists raise funds from legitimate sources, the detection and tracking of these funds becomes more difficult.

To move their funds, terrorists use the formal banking system, informal value-transfer systems, Hawalas and Hundis and, the oldest method of asset-transfer, the physical transportation of cash, gold and other valuables through smuggling routes. FINTRAC's analysts are finding that in their disclosures to date, funds suspected of being used for terrorist financing activities are moved out of Canada through traditional banking centers to countries with major financial hubs, in what is likely an effort to conceal their final destination.

Threats to the Security of Canada

FINTRAC's role is to provide CSIS with financial intelligence to assist that agency in fulfilling its mandate of investigating threats to the security of Canada. Threats to the security of Canada are defined in the *Canadian Security Intelligence Service Act* as:

- (a) espionage or sabotage that is against Canada or is detrimental to the interests of Canada or activities directed toward or in support of such espionage or sabotage;
- (b) foreign influenced activities within or relating to Canada that are detrimental to the interests of Canada and are clandestine or deceptive, or involve a threat to any person;
- (c) activities within or relating to Canada directed toward or in support of the threat or use of acts of serious violence against persons or property for the purpose of achieving a political, religious or ideological objective within Canada or a foreign state; and,
- (d) activities directed toward undermining by covert unlawful acts, or directed toward or intended ultimately to lead to the destruction or overthrow by violence of the constitutionally established system of government in Canada, but does not include lawful advocacy, protest or dissent, unless carried on in conjunction with any of the activities referred to in paragraphs (a) to (d).

Disclosing Intelligence

FINTRAC's principal product is the intelligence resulting from its detailed analysis of the financial information it receives.

Following its assessment and analysis of all relevant information in its possession, FINTRAC must disclose designated information to the appropriate police force when it has reasonable grounds to suspect that this information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering or a terrorist activity financing offence. FINTRAC must disclose to CSIS when it has reasonable grounds to suspect the information would be relevant to terrorist activity financing and threats to the security of Canada.

Designated information identifies individuals or entities and their transactions.

Designated Information


- Name of person(s) involved in the transaction(s)
- Address of person(s) involved in the transaction(s)
- Date of birth
- Citizenship
- Passport, record of landing or permanent resident card number
- Name, address of company(ies) involved in the transactions
- Name, address and type of business where the transaction(s) occurred
- Date and time of the transaction(s)
- Type and value of the transaction including the amount and type of currency or monetary instruments involved
- Transaction, transit and account number
- Name of importer or exporter in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments

Once the threshold of reasonable grounds to suspect money laundering or terrorist financing is met, FINTRAC must also disclose such designated information to:

- The Canada Customs and Revenue Agency (CCRA), when the intelligence is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal taxes or duties; and,
- Citizenship and Immigration Canada (CIC), when the intelligence is also determined to be relevant to certain provisions of the *Immigration and Refugee Protection Act*.

FINTRAC may also disclose designated information to FIUs with which it has concluded a memorandum of understanding (MOU) providing for such exchange of information.

The initial disclosure of designated information can assist new or on-going investigations. If police or CSIS require further information, they must obtain a court order to gain access to FINTRAC's full analysis. These court orders are granted only for the purposes of investigations of money laundering, terrorist activity financing offences, or threats to national security.



Protecting Information

FINTRAC must ensure that the information it is mandated to receive and hold is protected from unauthorized use and disclosure. The PCMLTFA sets out numerous provisions specifically designed to protect the privacy of individuals and defines the circumstances under which FINTRAC may disclose personal information. It also sets out stiff penalties for unauthorized use and disclosure.

Ensuring Compliance

There are over 100,000 entities and individuals potentially subject to the obligations as set out in the PCMLTFA including reporting, record keeping, client identification and implementing a compliance regime. FINTRAC is responsible for ensuring they comply with these obligations. This is a very important part of its mandate, as complete and timely reporting ensures the flow of information that is critical to the effectiveness of its analysis. Compliance with record-keeping and client identification requirements ensures that the money trail exists, enabling law enforcement to pursue investigations where warranted.

FINTRAC believes the best compliance results flow from cooperation, and favours a cooperative approach with reporting entities. The Centre provides advice and assistance where needed and works constructively with reporting entities to make sure they understand their obligations.

In view of the huge number of reporting entities involved, FINTRAC's risk management approach focuses first on those entities identified as most likely to be in non-compliance, and then seeks to employ methods – ranging from providing more information and outreach to formal examinations – that are most appropriate to bringing about compliance. FINTRAC may, however, refer cases to law enforcement when the cooperative approach fails to result in satisfactory compliance. This could result in criminal charges and, depending on the offence, convictions resulting in up to five years imprisonment, a fine of up to \$500,000, or both.

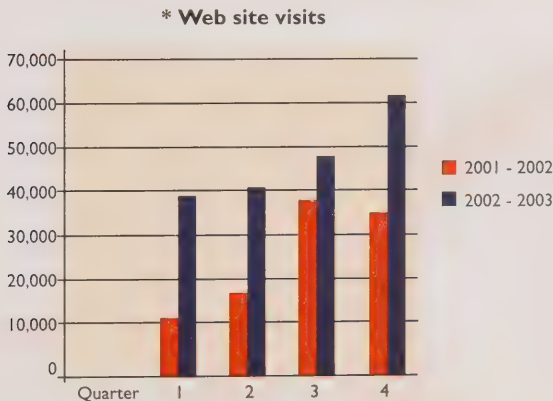
Because of their direct oversight responsibilities, federal and provincial regulatory bodies for many of the sectors subject to the PCMLTFA have a significant role to play in helping to promote compliance among the reporting entities under their authority. FINTRAC met with over 50 regulatory bodies in various sectors such as securities, real estate, banking, credit unions and caisses populaires, trust and loans, life insurance, casinos and the accounting profession, to initiate outreach approaches and other measures whereby regulators and FINTRAC can work together to further compliance. (Amendments to the PCMLTFA are required to permit the sharing of this compliance information. These are currently before Parliament).

Enhancing Public Awareness

Part of FINTRAC's mandate is to make Canadians aware of the issues surrounding money laundering. To this end, FINTRAC produces pamphlets and other promotional materials and uses a number of other strategies to disseminate information. It also maintains a public website (www.fintrac.gc.ca) and a toll-free number at 1-866-346-8722.

FINTRAC has conducted annual polling research for the last three years. The survey in 2002-2003 revealed a fairly high degree of awareness of money laundering, indicating that:

- 9 in 10 Canadians recognize the term money laundering;
- 42% of Canadians claim to have a good or very good understanding of money laundering;
- 81% of Canadians believe that money laundering has an impact on the Canadian economy; and
- 58% of Canadians associate money laundering with drug trafficking.



* Includes web visits for reporting requirements.

Our Results for 2002-2003

In Full Production Mode

FINTRAC's 2002-2003 priorities reflected its determination, as a new FIU, to set, achieve and maintain high standards. We committed, through the application of state-of-the-art technology and through the diligence of highly qualified and dedicated staff, to facilitate the submission of financial transaction reports to us.

Meeting Our Priorities for 2002-2003

- **High Quality Financial Intelligence**, as reflected in initiatives that directly contribute to our ability to deliver high quality financial intelligence.
- **Leadership in E-Government**, as expressed in our commitment to full electronic reporting and utilizing modern technology to fulfill our mandate.
- **Exemplary Employer**, as demonstrated through recruitment and retention with a focus on innovation, quality, continuous learning and teamwork.

Our results illustrate our success in these areas. The year 2002-2003 saw FINTRAC move from the building phase of its first year into full production mode. In April 2002, we were receiving just one category of financial transaction information (suspicious transaction reports) from reporting entities and we began to make disclosures of suspected cases of money laundering.

By the end of March 2003, we were receiving all categories of financial reports currently mandated at the rate of thousands of reports daily, totaling over 2 million for the year, and achieving more than 99% electronic reporting of those transactions. We had made over 100 disclosures to law enforcement and national security agencies. The value of the suspect financial transactions disclosed was approximately \$460 million.

Even as the work of adjusting vital parts of our organization to accommodate the transition from “building” to “producing” continued, we were able to deliver on our core business line - high quality financial intelligence. We worked with reporting entities to improve the quality and quantity of financial transaction reports sent to us for analysis. At the same time we made substantial progress in demonstrating the value of this product to law enforcement and national security agencies. We also became a full-fledged player on the international stage, joining the Egmont Group in June 2002.

Our efforts in these areas, and the results they have yielded, are set out here in detail.

Enriching Our Analysis

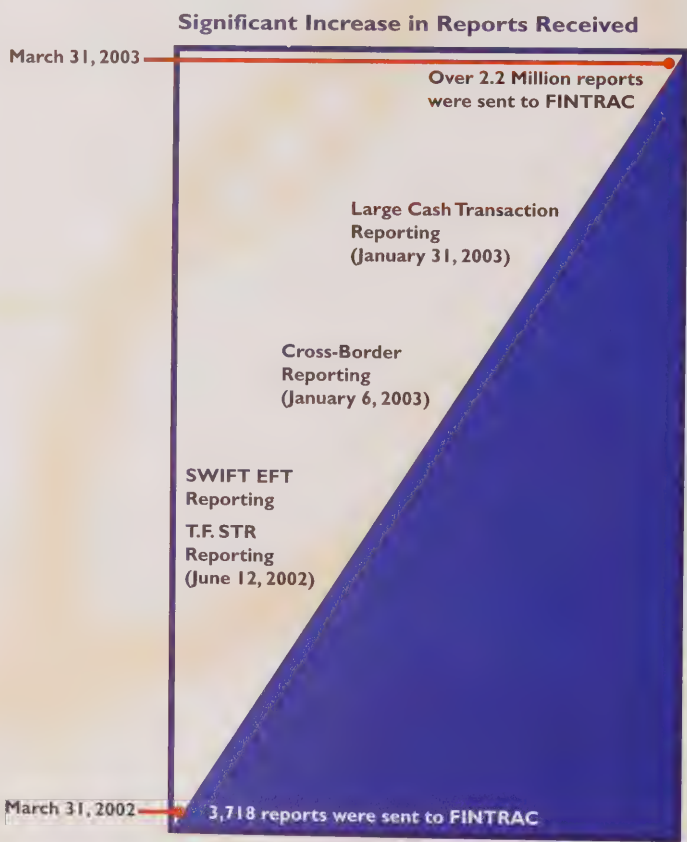
Enhancing Our Information Base

The PCMLTFA and its accompanying regulations give FINTRAC access to the wide range of financial information it needs to be effective in its role. The first phase of these regulations, requiring the reporting of suspicious transactions related to money laundering to FINTRAC, came into force in November 2001.

In 2002-2003, the remaining phases of regulatory requirements came into effect, making it mandatory for the following types of reports to be provided:

- International SWIFT Electronic Funds Transfers (EFTs) of \$10,000 or more (June 12, 2002) and other EFTs of \$10,000 or more (March 31, 2003);
- Suspicious Transaction Reports related to Terrorist Financing Activities (T.ESTRs) (June 12, 2002);
- Terrorist Property Reports (June 12, 2002);
- Customs Seizure Reports (January 6, 2003);
- Cross Border Currency Reports (CBCRs) of \$10,000 or more (January 6, 2003); and
- Large Cash Transaction Reports (LCTRs) of \$10,000 or more (January 31, 2003).

With all mandated reporting on stream, our database increased exponentially. The immediate impact of the new reports was to enrich FINTRAC's analysis, enabling analysts to search a broader range of information in an effort to uncover money trails related to money laundering, terrorist financing, and threats to the security of Canada. FINTRAC continued to receive voluntary information from law enforcement, security agencies and the public. This can often provide a critical piece of the puzzle, at times completing a picture of what initially may have appeared to be a series of disconnected or loosely connected financial transactions. At this early stage in our operations, voluntary information has proven to be very useful and has aided in our ability to produce timely and relevant disclosures. The successful completion during 2002-2003, of an agreement to access the Canadian Police Information Center (CPIC), the national database used by all law enforcement agencies across Canada, has also assisted with our analysis. We have also begun negotiations with police agencies across the country to obtain access to other key law enforcement databases.



Meeting the IT Challenge


During the past year, FINTRAC's reporting streams grew from a few dozen reports per day, **to over 5,700 reports² per day on average**, seven days a week, representing the full set of mandated reporting. These reports were submitted by a diverse group of reporting entities, ranging from Canada's major banks, with their thousands of branches and complex automated processes, to the home office setups of smaller reporting entities. Preparing for the phase-in of reporting streams was one of the most significant challenges that FINTRAC faced and met during 2002-2003. The task of establishing appropriate automated arrangements to receive each additional major reporting stream of thousands of financial transactions demanded considerable planning and expertise.

With the daily influx of large volumes of new financial transaction reports, it was vital to have the information technology systems in place to handle them. FINTRAC made certain that reporting entities were aware of their reporting obligations and, where possible, it facilitated the transmission of reports and provided tools for the preparation of reports.

FINTRAC worked with reporting entities to develop a range of facilities to accommodate both the major reporting entities' large processing systems and the low volume reporters. Specifically, it developed systems that would allow the large entities to produce huge volumes of reports automatically on a daily basis as a byproduct of their own systems. In so doing, it ensured that its computer systems were technically compatible with some of the most sophisticated computer centres in Canada. At the same time, it provided a user-friendly and fully secure facility for small business proprietors who would only occasionally report.

To enable small and medium-sized reporting entities to prepare reports and have them reviewed internally before sending them to FINTRAC, we also developed in-house, a FINTRAC Report Preparation Software (FRPS) package. This package can be downloaded from the Internet and saves reporting entities the costs of developing their own software. At the same time, FINTRAC benefits from improved data quality and a more efficient data transmission process. Its reporting page on the website was also improved and user manuals were provided online, as well as Helpdesk support to facilitate the use of this software package.

² As of the date of printing of this report, our automated process receives an average of 24,000 reports each day.



To achieve wide availability of service, we chose to use the Internet for report transmission. Special security measures have been implemented to ensure privacy protection of the information reported to us. To minimize the costs of international EFT reporting and to maximize electronic reporting, we adopted the data processing system used by the international banking community. With this approach, reports on international EFTs of \$10,000 or more are received automatically by FINTRAC at the end of each bank's processing day, and are downloaded on a daily basis into our database for analysis.

These reporting systems were designed in cooperation with the reporting community through a series of consultations and exchanges, from the Canadian Bankers Association to individual firms, and through seminars across the country with trade associations and individual members of each reporting entity sector. As well, several small and medium-sized firms volunteered to be part of a pilot test community to assess our report preparation software package. To receive the cross border currency reports and seizure reports, we worked closely with our colleagues at CCRA.

Thanks to these careful preparations and cooperative testing with major reporting entities, we met our IT challenge and achieved our goal of a streamlined, non-intrusive, highly secure and relatively easy to use data collection system for the 100,000 entities potentially subject to the reporting requirements. In total, we received over **2 million reports** in 2002-2003. By the end of the year, 98.4% of all suspicious transaction reports were received electronically, up from 95.2% in the previous year. Of the total number of reports of all types that we now receive, over 99% are in electronic form, putting us in the forefront among FIUs worldwide. Each day, our analytical database is updated, and the analytical processes are run in order to be ready for scrutiny of selected reports.

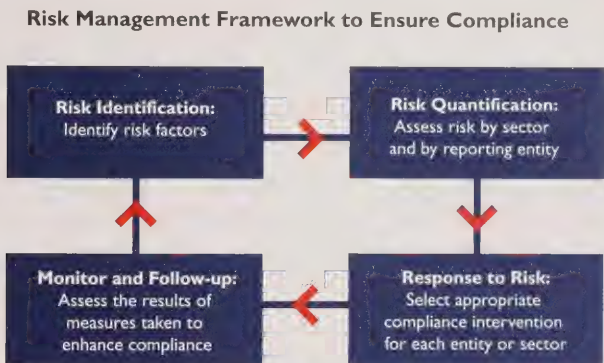
Monitoring and Supporting Compliance – A Cooperative Approach

It is vital to ensure that FINTRAC receives these transaction reports and that they be of the highest quality possible. The Centre's compliance approach covers a range of activities, from increasing reporting entities' awareness of their obligations under the Act and accompanying regulations, to performing on-site examinations. FINTRAC is committed to working with reporting entities in a constructive and cooperative manner.

In 2002-2003, FINTRAC designed the foundation for its compliance strategy that includes:

- Monitoring compliance by putting appropriate mechanisms in place;
- Detecting and reducing reporting errors by developing quality assurance procedures;
- Assessing the risk of non-compliance by tracking the reporting behavior of all sectors; and,
- Supporting a range of verification approaches by developing procedures and tools, such as self-assessment questionnaires and on-site audits.

In 2002-2003, we developed a risk management framework for compliance. With this approach, the task is to identify sectors or entities where the risk of non-compliance is high, and then tailor our interventions to mitigate specific concerns.



To increase awareness of the obligation to comply with the PCMLTFA and to explain the requirements, we developed and issued a series of guidelines. Some of these provide broad guidance for all reporting entities, while others are tailored to specific sectors. Our guidelines provide a plain language overview of the requirements and are updated as required to address changes to the legislation, or areas where further clarification is needed. We have received positive feedback on the usefulness of these guidelines both from reporting entities and from foreign FIUs interested in best practices among the international FIU community.

Guidelines published in 2002-2003

Guideline 1: Backgrounder

Guideline 2: Suspicious Transactions

Guideline 3A: Submitting Suspicious Transactions Reports to FINTRAC Electronically

Guideline 3B: Submitting Suspicious Transactions Reports to FINTRAC by Paper

Guideline 4: Implementation of a Compliance Regime

Guideline 5: Submitting Terrorist Property Reports

Guideline 6: Record Keeping and Client Identification

- Life Insurance Companies, Brokers or Agents
- Legal Counsel³, Accountants and Real Estate Brokers or Sales Representatives
- Money Services Businesses
- Foreign Exchange Dealers
- Securities Dealers
- Casinos
- Financial Entities

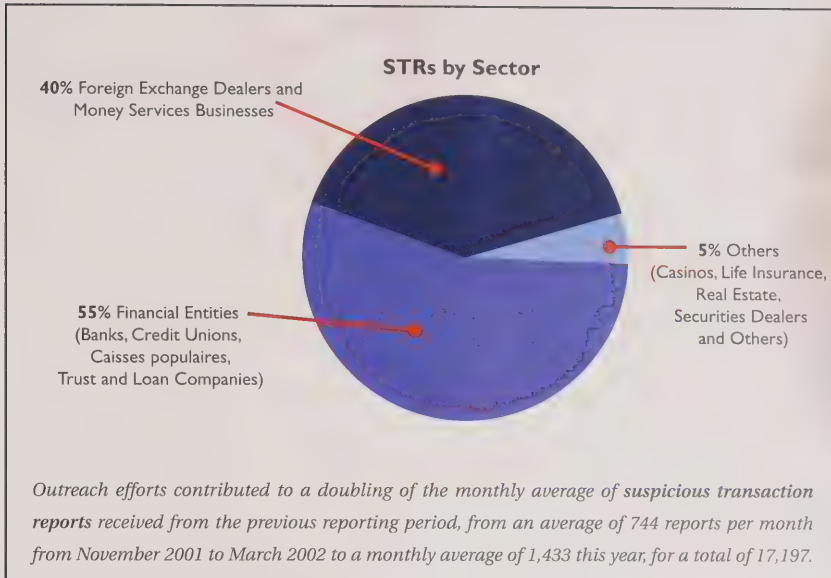
Guideline 7A: Submitting Large Cash Transactions Reports to FINTRAC Electronically

Guideline 7B: Submitting Large Cash Transactions Reports to FINTRAC by Paper

Guideline 8: Electronic Funds Transfers

To further ensure that reporting entities understand their obligations and the role they play in addressing the problem of money laundering and terrorist activity financing in Canada, we embarked on extensive outreach activities. In 2002-2003, this included over 400 presentations, site visits, media interviews, articles in industry journals, fact sheets and participation in trade shows and other industry conferences. Much of our outreach effort was, first, directed at providing consistent, uniform advice to reporting entities on issues arising from the application of the legislation and second, at establishing a process to address difficulties that might subsequently occur. We also engaged the services of a call centre to answer questions on our behalf, and provided this centre with the training and information required to do so. Throughout 2002-2003, they responded to more than 2,500 inquiries.

³ This Guideline is being amended and will reflect that the PCMLTFA no longer applies to Legal Counsel.



Through consultations with federal and provincial regulators, FINTRAC set the stage in 2002-2003 for the development of agreements to permit the sharing of compliance-related information with supervisors of financial institutions and regulators of financial intermediaries covered by the legislation. These information-sharing agreements would complement efforts by regulators or supervisors to incorporate processes into their examinations, ensuring compliance with the legislation and, at the same time, minimizing the compliance burden on reporting entities. Sharing of certain compliance information requires amendments to the PCMLTFA. These are currently before Parliament.



Delivering High Quality Financial Intelligence

Our Analysis

Our experience to date indicates that analyzing financial transactions to uncover suspected money-laundering, terrorist activity financing, and threats to the security of Canada is a complex endeavor. Typically, groups and individuals involved in this kind of illicit activity are highly adept at covertly moving money through the global financial system, often using state-of-the-art technology and new, often undetected and complicated methods. FINTRAC's edge in uncovering these activities is its access to a significant range of financial transactions from a broad group of financial intermediaries, enabling its analysts to develop a more comprehensive picture and to piece together the different components of the money trail.

The challenge for us is to make the best possible use of the information in our holdings to achieve quality disclosures. For this reason, we have taken great care to bring on board a diverse group of highly skilled experts. Our analysts come from a wide range of backgrounds including forensic accounting, law, criminal investigation, intelligence analysis, banking and securities. With thousands of reports received daily, and with over 99% received electronically, our analysts require automated tools to maximize their access to this rich source of data.

Our technology experts developed automated tools to assist the analysts in sifting through the vast array of financial data. Working closely with our Financial Intelligence Analysis group, they created search and data-matching tools which allow analysts to pinpoint those reports that warrant detailed examination. As well, they continued their research into areas such as artificial intelligence, pattern recognition and other techniques to assist in this work. FINTRAC's efforts in this regard will continue to evolve, and indeed must evolve, to keep pace with the sophistication of the groups that are the subject of our analysis.

We focused our efforts in 2002-2003 on all aspects of our operations that contribute to our ability to undertake rigorous analysis, from receiving the required data to making it accessible for analysis. In so doing, we put in place a solid foundation that automatically receives reports, populates our data warehouse, and provides analysts with daily lists of new potential cases and tools to assist case selection and analysis. We actively sought advice and information from key players including the reporting entity community, law enforcement agencies, in particular the RCMP, the international FIU community and academia. We also worked with CSIS to obtain a broader understanding of terrorist activity financing in Canada and abroad, and threats to national security.

What We Are Seeing

Even in this relatively early stage of our development as a financial intelligence unit, our analysts are observing distinctive patterns in both suspected money laundering and terrorist financing operations.

Money laundering cases tend to involve large transactions that move quickly through domestic and international financial networks. Terrorist activity financing cases tend to involve smaller amounts of money that are channeled through international financial centres. It is likely that this picture will continue to evolve as we work with greater volumes and scope of information made available to us.

Our Output in 2002-2003

In 2002-2003, we produced a total of 103 disclosures of financial intelligence to law enforcement and national security agencies, comprising:

- 78 disclosures related to suspected money laundering;
- 24 disclosures related to suspected terrorist activity financing and other threats to the security of Canada; and
- 1 disclosure related to both suspected money laundering and suspected terrorist activity financing or threats to the security of Canada.

A number of factors are taken into consideration in determining the appropriate recipient(s) when disclosing to law enforcement or intelligence agencies. These include whether or not a particular agency has jurisdiction, undertakes proceeds of crime or terrorist activity financing investigations, and/or whether the agency might have provided voluntary information related to the disclosure.

In 2002-2003, FINTRAC made disclosures to 13 law enforcement agencies across the country, including the RCMP, as well as to CSIS and to CCRA. In addition, we began to extend our range internationally, making eight disclosures to foreign FIUs. In total, FINTRAC analysts uncovered suspect financial transactions valued at approximately \$460 million believed to be associated with money laundering and terrorist activity financing, and threats to the security of Canada.

About one quarter of the total number of disclosures related to terrorist financing and threats to the security of Canada. A major success for FINTRAC was the ability to have its terrorist financing analysis capacity up and running in a very short period of time – within six months of receiving its mandate and before the reporting requirements on terrorist activity financing came into effect. The Centre conducted a cross-Canada recruitment campaign in order to staff highly qualified people. We are grateful to CSIS, the RCMP and the Communications Security Establishment for their assistance and expertise in helping us, as we prepared to deliver on what has proven to be a critical part of our mandate.

The Value of Our Intelligence Product

FINTRAC's production of first class financial intelligence goes hand in hand with ensuring that the law enforcement and intelligence communities fully recognize the value and availability of that intelligence to their investigations. To communicate this, we undertook several consultations with CSIS and with law enforcement agencies across the country as a major focus of our activity in 2002-2003. CSIS provided us with a broader understanding of terrorist activity financing and threats to national security.


We also recognized the need to provide law enforcement agencies with a better sense of what lies behind the analytical process. To this end, we developed communication tools, including a video, to explain to investigating agencies how FINTRAC's financial intelligence can support their work. We also conducted information sessions across the country to describe the process to obtain access, through a court order, to information over and above the designated information provided in our disclosures. Over 140 presentations were delivered to law enforcement agencies and CSIS by our staff and legal counsel.

We also worked with law enforcement agencies to begin establishing formal and informal mechanisms to collect feedback from them on the utility of our product to their investigations. Such information is essential if we are to ensure that disclosures contribute effectively to new or ongoing money laundering and terrorist financing investigations. Through this process, we received suggestions from law enforcement about improving the presentation of the information contained in our disclosures and we are following up on these suggestions.

The ultimate success of Canada's anti-money laundering and anti-terrorist financing initiative will depend on the ability of FINTRAC and its law enforcement and security partners to work effectively together. In this past year, FINTRAC has achieved an excellent relationship with our partners in law enforcement and national security agencies. Feedback from these partners to date has been very positive. Our commitment to them is to continue to work with them to yield even greater results in our collective effort to combat money laundering and terrorist activity financing.

Extending our International Engagement

A significant accomplishment for FINTRAC in particular, and Canada more broadly, was our success in achieving a full role in the global effort to combat money laundering and terrorist activity financing. In 2002-2003, we developed both multilateral and bilateral relationships with foreign partner organizations that will be key, as we continue to build both our strategic and operational capacities.



In June 2002, FINTRAC became a member of the Egmont Group. This was an important milestone, and was the first step towards our negotiating agreements with FIUs in other countries for the bilateral exchange of information. FINTRAC contributes to the Egmont Group's program through its participation on three key working groups – Legal, Outreach, and Training and Communications – as well as on a sub-group on Information Technology collaboration.

Further major achievements include the successful conclusion of MOUs with Australia, Belgium, Mexico, the United Kingdom and the United States. The MOUs permit the exchange of financial intelligence between FINTRAC and its counterpart FIUs in these countries.

These agreements are an important step forward and have far reaching benefits. We now have access to a rich source of international financial intelligence which, coupled with our own data, will enhance our analysis and, hence, the quality of our disclosures. Further, these agreements also permit FINTRAC to make a direct international contribution to the prevention, detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing.

In this regard, our presence on the international front is already being noticed. We have received numerous queries from foreign FIUs, and for those with which we have an MOU, we were able to provide quality financial intelligence. To further enhance our analytical ability, we are currently engaged in negotiations with a number of other countries for the establishment of similar agreements.

Information Exchange Agreements

Under MOUs concluded in 2002-2003, FINTRAC is authorized to exchange information with the following FIUs:

- The Australian Transactions and Reports Analysis Centre (AUSTRAC)
- The Belgian Financial Intelligence Processing Unit (CTIF/CIF)
- Mexico's General Directorate for Transaction Investigations of the Secretariat of Finance and Public Credit (DGAIO)
- The United Kingdom's National Criminal Intelligence Service (NCIS)
- The United States of America's Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN)

FINTRAC is a member of the Canadian delegation, headed by the Department of Finance, to the FATF on Money Laundering. As a member we contributed to the review of the FATF's Forty Recommendations to combat money laundering, as well as to discussions relating to the Eight Special Recommendations of the FATF on terrorist financing. These recommendations and their accompanying interpretive notes will largely shape the future global response to money laundering and terrorist financing.

Sustaining Organizational Effectiveness

Being an Exemplary Employer

As a small, vibrant agency, we celebrate the strengths of our energetic and diversified workforce. Employees have shown time and again their commitment to our mandate. FINTRAC employees operate at a 100% capacity, allowing the Centre to accomplish its goals in its first full performance year. We believe that employees are one of our key strengths and we work diligently to ensure that we continue to nurture and promote a positive work environment.

FINTRAC's workforce

- 13% visible minorities
- Average age under 40
- Drawn equally from private and public sectors
- Highly qualified analysts from a wide range of professional backgrounds – forensic accounting, law, criminal investigation, intelligence analysis, banking and securities.

FINTRAC first and foremost is an analytic organization, and our "raison d'être" is the production of financial intelligence. Every individual within our organization makes an important contribution to this end. Our success as a financial intelligence unit depends on having a high-calibre, dynamic workforce that has the capacity to perform in a highly specialized and complex environment. We are committed to attracting, training and retaining the very best people from across the country.



Recruiting and Retaining

FINTRAC is a knowledge-based organization where the need for individuals of integrity with the passion and the ability to look beyond accepted methodologies and common practices is essential. Recognizing this, we successfully developed a competency-based approach to human resources management, with priority being given to the specialized area of financial intelligence analysis. Input from our analysts has helped to identify the required competencies, including both professional and personal attributes. These competencies provide a foundation for the further development of our approaches to recruitment, learning and performance management.

Our recruitment activities were guided by our goal of substantially completing the building of the FINTRAC team. By March 31, 2003, we successfully filled 82%, or 160 of our positions.

Our overarching objective is to reinforce excellence by rewarding it in tangible ways. A key part of our comprehensive performance management process is to make every employee in FINTRAC, regardless of level, eligible to receive performance pay. By excellence, we mean a demonstrated and sustained performance measured in achievements and values relating to each employee's respective performance agreement. We constantly review our compensation strategies to ensure that we remain competitive with private and public sector employers.

Training

According to the Conference Board of Canada, average industry investments in learning fall below 2%. In 2002-2003, FINTRAC invested some 4% of its payroll into learning, and it plans to double its commitment in the next fiscal year. Such an investment will be key to ensuring that our employees have the array of skills needed to perform their increasingly complex and demanding tasks. Ongoing training is critical to the organization if FINTRAC is to remain on the leading edge, ahead of the criminal and terrorist networks it seeks to expose. We require a continued commitment to ensure our management team has the leadership tools it needs to meet the challenge of spearheading such a charged and dedicated workforce. To this end, we also made significant progress in designing a leadership curriculum for all of our managers and supervisors. This will be put in place in the coming year.

Our Organization – From “Building” to “Doing”

In the fall of 2002, FINTRAC launched an Organizational Effectiveness Review. A key focus of the review was to strengthen FINTRAC's ability to provide high-quality financial intelligence to law enforcement and intelligence agencies. It was also an opportunity to reflect on our experience to date and on how to build on our achievements. The resulting changes to the organization, which have been supported by employees, reflect a continuing commitment to excellence in fulfilling its mandate and mission.

By grouping all of FINTRAC's analytical functions under a single sector, the Financial Intelligence Analysis Sector, we strengthened our focus on disclosures, increased the solidity of our analytical capacity, and enhanced our ability to provide strategic intelligence on money laundering and terrorist activity financing. In response to the need to develop and maintain relations with a widening range of external players, we consolidated in one sector, External Relationships, all of the functions previously carried out in Policy, Public Affairs, Liaison and Compliance and the regional offices. Information Technology remains integral to our organization and is absolutely critical to being able to deliver on our mandate. Corporate Management is responsible for Finance, Administration, Human Resources, Planning and Security. Finally, FINTRAC's Legal Services unit continues to provide sound legal advice on issues affecting our work.

We recently developed the first FINTRAC Strategic Plan, a comprehensive document that will guide our activities and provide a roadmap for operational planning and priority setting. It was the culmination of a consultative process, spanning the year, which engaged staff at every level of the organization and led to the development of a refined business planning process in the organization.

The successful implementation of these initiatives marks FINTRAC's transition to being a mature organization, with established business processes and a full-fledged workforce. With our strategic plan in place, we are continuing to work towards achieving the highest standards of organizational excellence. We are moving forward on our internal audit plan, and are preparing for the audit by the Office of the Auditor General scheduled to begin in 2004. We will be continuously reviewing our practices to make sure that our development puts and keeps us at the forefront of modern management practices.

Protection of Privacy

Privacy is one of the defining issues for FINTRAC that finds its roots in the PCMLTFA. The Act strikes a careful balance between the privacy rights of Canadians and the needs of law enforcement and national security agencies. The protection of privacy is a value that is an overarching and fundamental consideration in every aspect of our operations. The PCMLTFA upholds the principles outlined in the *Canadian Charter of Rights and Freedoms* and the *Privacy Act*, and it contains significant provisions specifically designed to protect the privacy of individuals as outlined in the accompanying table.

In keeping with the PCMLTFA, FINTRAC applies a high standard of privacy protection to the personal information under its control. A comprehensive set of practices, policies and procedures are in place for the protection of personal information. They include the application of the need-to-know principle, guiding principles for the handling of sensitive and classified information and diligent application of stringent measures surrounding the analysis and disclosure processes.


Our decision-making process subjects every suspicious case to rigorous analysis and review ensuring that designated information is only disclosed when the threshold for disclosure, as defined in the PCMLTFA, has been met. The protection of information is a paramount consideration in the decision to enter into an agreement with a foreign FIU for the exchange of information. In addition, as required by the PCMLTFA, these agreements contain specific provisions that commit those organizations to protect information and specifically, not to use the personal information disclosed to them for purposes other than the investigation or prosecution of money laundering and terrorist activity financing offences and substantially similar offences.

FINTRAC employees have similar obligations when it comes to safeguarding personal information. To promote the privacy of Canadians, the PCMLTFA contains a number of provisions relating to the protection of information and privacy, which specify the particular circumstances under which designated information may be disclosed. In any other case, the Centre is prohibited, as are its employees, from disclosing any report received or any information – other than that which is publicly available. Offences for unauthorized disclosure are serious and the penalties associated with such offences are significant and can be up to five years in jail, a fine of up to \$500,000, or both.

To promote the privacy of Canadians, the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* contains the following provisions:

- 40(a) FINTRAC is an independent agency acting at arm's length from law enforcement and other agencies that receive disclosures from FINTRAC.
- 40(c) FINTRAC must ensure that personal information under its control is protected from unauthorized disclosure.
- 53 The Director is prohibited from disclosing to the Minister of Finance any information that could directly or indirectly identify an individual who provided a report to FINTRAC or a person or entity about whom a report or information was provided.
- 54(b) FINTRAC may only collect information from public sources that it considers relevant to money laundering or terrorist financing.
- 54(b) and 66(2) To access law enforcement databases, FINTRAC must enter into agreements that state the nature of and limits with respect to the information that FINTRAC may collect from those databases.
- 54(d) and (e) Reports and information received or collected must be destroyed within a specified period.
- 55(1) Subject to exceptions in 55(3), 55.1, 56.1 and 65 and section 12 of the *Privacy Act*, FINTRAC cannot disclose any report it received or any information it collected – other than publicly available information.
- 55(2) FINTRAC's employees are subject to the same prohibitions as the Centre.
- 56.1 The Minister must sign or approve MOUs with an agency of a foreign state or international organization before any information can be disclosed by FINTRAC to the agency.

The MOU must restrict the use of information and state that the information is to be treated in a confidential manner and must not be further disclosed without FINTRAC's express consent.
- 55(5.1), 55.1(2) and 56.1(4) FINTRAC must record in writing its reasons for disclosure.
- 58(2) FINTRAC cannot disclose information that would directly or indirectly identify either the provider of a report or information or the subject of a report or information received by FINTRAC.
- 59, 60, 60.1 and 61 Police and CSIS must get a court order to gain access to additional information held by FINTRAC. No one else can get this information.
- 71(2) Information on steps taken to protect privacy must be included in an annual report.
- 74-77 Offences and punishment for unauthorized disclosure can be up to 5 years in jail, a fine of up to \$500,000, or both.



All employees, as well as consultants and contractors, are required to undergo rigorous security screening processes including reliability and loyalty checks. This security screening process complements a robust selection process that, among other elements, assesses an individual's suitability to FINTRAC's particular working environment. Upon hiring, individuals receive a detailed and personalized security briefing and are advised of FINTRAC's high security environment, its security policies as well as its obligations to protect personal information. In the coming year, the Centre will be developing additional reference tools for staff regarding privacy-related policies and practices, and conducting privacy awareness sessions.

FINTRAC made a number of further enhancements with respect to personnel security. More than 90% of its staff now have a Level 3 (Top Secret) clearance. It is now moving to enhance the security awareness briefings for all new and existing staff that have access to sensitive systems in order to ensure that all their practices are consistent with the Government Security Policy and FINTRAC's Security Policy, thereby reducing the possibility of any inadvertent release of personal information.

To guard against unauthorized access to its facilities and electronic systems, FINTRAC employs a robust integrated security program that incorporates state-of-the-art technology including both smart cards and biometric technology to control, monitor and audit access. Reported information is housed in a highly secure facility, access to which is based on, and restricted by, the need-to-know principle.

In the past year, the Centre further strengthened the degree of physical security in place at its facilities, both in Ottawa and in the regions. Its program is subject to ongoing review that has resulted in enhancements and refinements that included providing additional training to the protective officers who are responsible for ensuring round-the-clock security in its facilities.

A Privacy Impact Assessment (PIA) was also initiated covering FINTRAC's receipt, analysis and disclosure of information processes. Its purpose is to ensure that privacy is considered throughout these activities, in accordance with the *Privacy Act*, and that risks to the protection of personal information, if any, are mitigated. Protection of information will also be the subject of an internal audit in 2003-2004. The resulting recommendations from both these processes will inform the further strengthening of FINTRAC's policies, procedures and practices in this critical area.

Our Priorities for 2003-2004

FINTRAC is entering a new phase in its evolution – one marked not only by an increasing quantity and quality of disclosures, but also by the emergence of FINTRAC as a source of expertise on money laundering and terrorist activity financing. It will continue to capitalize on its experience and build on its information and its domestic and international partnerships. Ultimately, the value of its disclosures will be found in the extent to which they contribute to successful investigations of money laundering or terrorist financing. In the coming year, FINTRAC should begin to see some indications of the impact of its disclosures in uncovering the money trail associated with these criminal activities.

With all reporting requirements in force, 2003-2004 will be the first full year in which FINTRAC will receive all mandated reports. That, and its growing network of agreements with FIUs, quality of voluntary information, expanded access to law enforcement databases, enhanced automated tools and growing experience and skill in analysis will permit it to continue and expand the range and quality of the financial intelligence it delivers. It will also enable the Centre to contribute, with its international partners, to expanding the knowledge base and tools that are needed to keep pace with changing global patterns of money laundering and terrorist activity financing.

As a young organization, FINTRAC will need to maintain a focus on its outreach initiatives. To continue the flow of quality financial transaction information, it must work closely with reporting entities and regulators to enhance the level and the quality of the reports that are required from all sectors. To ensure that the value of its financial intelligence is recognized, it must continue its efforts to promote its product for the law enforcement and security community.

As well, FINTRAC will need to be cognizant of and responsive to developments in the broader policy environment. The revised anti-money laundering standards of the FATE, together with legislative initiatives already in progress, could have a significant impact on its operations. This evolution will continue and the organization will need to be flexible to meet challenges ahead.

Our three major priorities for the coming year reflect and address these challenges.

1. **Deliver high quality financial intelligence to law enforcement and intelligence agencies:**
Timely and high quality financial intelligence analysis and disclosures that are widely accepted and used by law enforcement and intelligence agencies.
2. **Establish a comprehensive risk-based compliance program:** A cooperative program that enhances compliance by reporting entities, resulting in higher levels and quality of reporting and appropriate record keeping and client identification practices.
3. **Provide partners with strategic information on money laundering and terrorist financing:**
Strategic intelligence, advice and analysis that enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist financing and inform the development of effective counter-strategies.

Deliver High Quality Financial Intelligence

Disclosures are FINTRAC's core product and will always be a key focus of its energy and resources. In 2003-2004, with all reporting streams online and an estimated **9 million reports a year** included in the data set being analyzed, FINTRAC will concentrate on further increasing its analytic capacity and enhancing the quality of its disclosures. This will be achieved through a combination of investments in its people and technology, the implementation of its compliance strategy, as well as a concerted effort to enhance its relationships with domestic and international partners.

Domestically, it intends to negotiate access to government databases maintained for law enforcement purposes. Internationally, continued emphasis will be placed on building relationships with its counterparts in the international community of FIUs. Specifically, FINTRAC expects to conclude MOUs with a significant number of foreign FIUs.

To increase the speed and precision with which analysts are able to detect patterns of suspected money laundering and terrorist activity financing, FINTRAC will pursue information technology initiatives that will enhance potential case identification. Its focus will be on strengthening automated selection and matching techniques and developing effective data mining techniques. Data quality improvements will also be achieved through the use of data cleansing software.

Equally important will be FINTRAC's implementation of an enhanced learning curriculum for its analysts. Through workshops and other learning opportunities, analysts will expand their knowledge and skills in intelligence and financial analysis.

The Centre will energetically pursue further outreach initiatives with law enforcement and national security agencies to enhance awareness of its product, to obtain feedback and to ensure a coordinated approach to measuring results.

Establish a Comprehensive Risk-Based Compliance Program

Part of FINTRAC's mandate is to ensure compliance by reporting entities with their obligations under the PCMLTFA. The vast majority of reporting entities wish to comply voluntarily with their obligations, and FINTRAC has taken the approach that compliance relies as much on working with reporting entities through its national awareness, outreach and assistance program, as it does on enforcing compliance through an on-site examination program. Its priority for 2003-2004 will be to implement the comprehensive risk-based compliance program that was developed in the previous year.

We will continue to offer guidance to reporting entities regarding their obligations to establish a compliance regime, keep records, identify clients and report to FINTRAC. Opportunities to increase awareness among reporting entities of their obligations will be sought where possible through: enhancing the information available on FINTRAC's website; updating the current series of guidelines and creating new ones where appropriate; participating in industry seminars and conferences; publishing and distributing pamphlets to reporting entities to assist them in meeting their obligations.

FINTRAC will continue to refine its process for providing advice and interpretation on the application of the legislation by establishing mechanisms to engage reporting entities and ensure a nationally consistent approach in responding to inquiries received from reporting entities.

The Centre will implement the compliance risk management framework. Using this framework, it will identify risks for non-compliance with the legislative obligations, develop the risk assessments for all sectors, monitor risk on an on-going basis, develop strategies to enhance compliance either through more awareness or through examinations and identify reporting entities for whom follow-up action is necessary in order to ensure compliance.

Finally, FINTRAC will continue to explore, with regulators at the federal and provincial levels, various avenues by which they can assist the Centre in promoting and ensuring compliance, including participation in outreach efforts.

Provide Strategic Information on Money Laundering and Terrorist Financing

As Canada's FIU, FINTRAC is uniquely situated to provide law enforcement and intelligence agencies with an appreciation of some broad trends and emerging developments related to money laundering and terrorist activity financing. Unlike any other agency in the country, we have access to various types of financial transactions from a broad range of financial institutions and intermediaries. We are able to mine this data, and in particular the data contained in our financial intelligence disclosures, to detect trends and patterns elsewhere. This, coupled with strategic information provided by law enforcement and national security agencies, other government departments and agencies, as well as information provided by foreign FIUs, allows us to develop a deeper insight into this criminal activity.

We are able to share strategic-level information more freely than tactical information. This enables us to contribute to the general knowledge of money laundering and terrorist financing, as well as help other agencies in specific aspects of their own research. We can examine specific financial patterns of criminal and terrorist groups against the broader background of all the financial data reported to us to aid in the development of strategies to disrupt these groups.

To fulfill this role, FINTRAC will focus on increasing its capacity to produce strategic-level analysis of the financial information it receives, and sharing that analysis with domestic and international partners.

Through active participation in the Egmont Group and other international groups, FINTRAC will contribute expert advice and perspective from a Canadian vantage point, as well as enhance its own understanding and expertise.

Appendix 1

Financial Statements

Management's Responsibility for the Financial Statements

Responsibility for the integrity and objectivity of the accompanying financial statements for the year ended March 31, 2003 and all information contained in this report rests with Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) management.

These statements, which include amounts based on management's best estimates as determined through experience and judgement, have been prepared in accordance with Treasury Board Accounting Standards based upon Canadian generally accepted accounting principles. Readers of these statements are cautioned that the financial statements are not necessarily complete; certain assets, liabilities and expenses are only recorded at a government-wide level at this time. These statements should be read within the context of the significant accounting policies set out in the Notes.

Management has developed and maintains books, records, internal controls and management practices, designed to provide reasonable assurance that the Government's assets are safeguarded and controlled, resources are managed economically and efficiently in the attainment of corporate objectives, and that transactions are in accordance with the *Financial Administration Act* and regulations as well as FINTRAC policies and statutory requirements.



Horst Intscher
Director
FINTRAC



Lynn MacFarlane
Deputy Director
Corporate Management

Statement of Financial Position (unaudited)

As at March 31

	2003	2002
ASSETS		
Financial Assets		
Accounts Receivable (note 5)	\$ 1,236,512	\$ 470,578
Non-financial Assets		
Capital assets (note 4)	23,634,813	19,505,678
TOTAL ASSETS	\$ 24,871,325	\$19,976,256
LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities (note 5)	2,289,979	3,304,199
Accrued compensation (note 6)	1,440,390	1,032,816
	3,730,369	4,337,015
NET ASSETS	21,140,956	15,639,241
TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS	\$ 24,871,325	\$19,976,256

Commitments and Contingencies (notes 7 and 8)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Approved by:



Horst Intscher

Director

FINTRAC

Statement of Operations and Net Assets *(unaudited)*

For the year ended March 31

	2003	2002
Operating Expenses		
Salaries and employee benefits	\$ 15,968,668	\$ 9,876,282
Amortization	7,736,521	1,249,227
Professional and special services	7,406,392	5,468,044
Rentals	2,617,655	1,288,902
Transportation and telecommunications	2,058,839	1,305,462
Repairs and maintenance	1,280,006	1,652,411
Utilities, materials and supplies	613,687	789,348
Information	235,781	230,256
Net Cost of Operations	\$ 37,917,549	\$21,859,932
Net Assets, beginning of year	15,639,241	4,577,367
Net Cost of Operations	(37,917,549)	(21,859,932)
Services provided without charge	1,106,465	500,000
Net Cash Provided by Government	42,312,799	32,421,806
Net Assets, end of year	\$ 21,140,956	\$15,639,241

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Statement of Cash Flow *(unaudited)*

For the year ended March 31

	2003	2002
Operating Activities		
Net Cost of Operations	\$ 37,917,549	\$ 21,859,932
Non-Cash items included in cost of operations		
Amortization of capital assets	(7,736,521)	(1,249,227)
Services provided without charge	(1,106,465)	(500,000)
Statement of Financial Position adjustments		
Change in accounts payable and accrued liabilities	1,014,220	(3,304,199)
Change in accrued compensation	(407,574)	(786,931)
Change in receivables	765,934	470,578
Cash provided by operating activities	30,447,143	16,490,153
Investing Activities		
Acquisitions of Capital Assets	11,865,656	15,931,653
Cash provided by investing activities	11,865,656	15,931,653
Net Cash provided by Government	\$ 42,312,799	\$ 32,421,806

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Notes to the Financial Statements *(unaudited)*

For the year ended March 31, 2003

1. Authority and Objectives

The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) was established through the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in July 2000 as part of the National Initiative to Combat Money Laundering. This legislation established FINTRAC as a government agency and separate employer, named in Schedule 1.1 of the *Financial Administration Act*. Originally, the key objectives for FINTRAC were the detection and deterrence of laundering of proceeds of crime. However, with the enactment of the *Anti-terrorism Act* in December 2001, FINTRAC was given additional responsibilities and government funding to detect the financing of terrorist activities. FINTRAC fulfills its responsibilities by collecting, analyzing, assessing and, where appropriate, disclosing information relevant to the investigation and prosecution of money laundering offences and the financing of terrorist activities.

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) Basis of preparation

These financial statements have been prepared on an accrual basis of accounting in accordance with Treasury Board Accounting Standards. These Standards are based on generally accepted accounting principles in Canada. The primary source of the accounting principles is from the recommendations of the Public Sector Accounting Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants supplemented by the recommendations of the Accounting Standards Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants for situations not covered by the Public Sector Accounting Board. Readers of these statements are cautioned that the introduction of accrual accounting at the departmental level is evolutionary. Not all assets, liabilities and expenses applicable to a department are recorded at the departmental level at this time. For example, any unfunded portion of FINTRAC's liability for future employee benefits under the Public Service Superannuation Plan is not recorded in FINTRAC's financial statements. As such, the financial statements are not necessarily complete. The accompanying notes provide additional detail and should be read with care. All such assets, liabilities and expenses are recorded at a government-wide level in the financial statements of the Government of Canada.

(b) Parliamentary Appropriations

FINTRAC is financed by the Government of Canada through Parliamentary appropriations. Appropriations provided to FINTRAC do not parallel financial reporting according to generally accepted accounting principles. They are based in a large part on cash flow requirements. Consequently, items recognized in the statement of operations and the statement of financial position are not necessarily the same as those provided through appropriations from Parliament. Note 9 to these financial statements provides a high-level reconciliation between the two bases of reporting as well as information regarding the source and disposition of these authorities.

(c) Consolidated Revenue Fund

All departments and agencies, including FINTRAC, operate within the Consolidated Revenue Fund (CRF). The CRF is administered by the Receiver General for Canada. All cash receipts are deposited to the CRF and all cash disbursements made by FINTRAC are paid from the CRF. Net cash provided by government is the difference between all cash receipts and all cash disbursements including transactions between departments.

(d) Expenses

FINTRAC records expenses when the underlying transaction or event giving rise to the expense occurred, subject to the following:

- Employee termination benefits are expensed by FINTRAC in the year they are paid. Any accrual of these benefits is recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.
- Vacation and overtime amounts are expensed in the year that the entitlement occurs.
- Environmental liabilities are not recognized in FINTRAC's books of accounts but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(e) Capital assets

All assets treated as capital assets under Public Sector Accounting Board Recommendations plus leasehold improvements, having an initial cost of \$5,000 or more, are recorded at their acquisition cost. Bulk asset purchases with a total cost of \$5,000 or more are also capitalized. The capitalization of software and leasehold improvements has been done on a prospective basis from April 1, 2001. FINTRAC amortizes capital assets on a straight-line basis over the estimated useful life of the capital asset as follows:

Asset Class	Amortization Period
Machinery and equipment	5 years
Office furniture	10 years
Informatics hardware	3 years
Informatics software	3 years
Leasehold improvements	lesser of remaining lease term and 10 years

(f) Contributions to Public Service Superannuation Plan

FINTRAC's eligible employees participate in the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Both the employees and FINTRAC contribute to the cost of the Plan. FINTRAC's contribution in the year was \$1,619,459. Contributions by FINTRAC in respect of current service are expensed in the year in which the contributions are made. Actuarial surpluses or deficiencies are not recorded in FINTRAC's books but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(g) Services provided without charge by other government departments

Services provided without charge by other government departments are recorded as operating expenses by FINTRAC. Services without charge represent contributions covering employer's share of employees' insurance premiums paid by Treasury Board Secretariat. A corresponding amount is credited directly to Net Assets.

(h) Foreign currency transactions

Transactions involving foreign currencies are translated into Canadian dollar equivalents using rates of exchange in effect at the time of those transactions. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using exchange rates in effect on March 31st.

3. Measurement Uncertainty

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses reported in the financial statements. At the time of preparation of these statements, management believes the estimates and assumptions to be reasonable. The most significant item where estimates are used is amortization of capital assets.

4. Capital Assets

	Cost as at April 1, 2002	Net Additions	Cost as at March 31, 2003	Accumulated Amortization	Net Book Value At March 31, 2003	Net Book Value At April 1, 2002
Machinery and equipment	1,041,834	268,460	1,310,294	412,921	897,373	897,886
Office Furniture	1,369,621	1,244,564	2,614,185	324,906	2,289,279	1,268,749
Informatics Hardware	13,597,496	2,473,251	16,070,747	6,707,238	9,363,509	11,914,298
Informatics Software	5,393,481	3,212,454	8,605,935	2,345,915	6,260,020	5,027,706
Leasehold Improvements	410,024	4,651,009	5,061,033	236,401	4,824,632	397,039
	21,812,456	11,849,738	33,662,194	10,027,381	23,634,813	19,505,678

Amortization expense for the year ended March 31, 2003 is \$7,736,521.

5. Related Party Transactions

FINTRAC is related in terms of common ownership to all Government of Canada departments and Crown Corporations. FINTRAC enters into transactions with these entities in the normal course of business and on normal trade terms. FINTRAC has expenses of \$11,041,333 incurred from transactions in the normal course of business with other government departments during the year.

The accounts receivable and accounts payable with other government departments and unrelated external parties are as follows:

	2003	2002
Accounts Receivable:		
Other Government Departments	\$1,063,237	\$ 470,578
External Parties	173,275	-
Total	\$1,236,512	\$ 470,578

Accounts Payable:		
External Parties	2,107,774	2,153,752
Other Government Departments	182,205	1,150,447
Total	\$ 2,289,979	\$3,304,199

6. Accrued Compensation

One of the features of FINTRAC's total compensation approach is performance pay. This approach incorporates a component based on promoting skill development and encouraging high performance levels by allowing employees to move within a salary band based on achievement of performance-based agreements. These performance-based agreements form part of the comprehensive Performance Management Program. Accrued compensation includes regular salaries, benefits and accrued vacation, together with performance pay that has been earned by employees but not paid out at year-end.

7. Commitments

FINTRAC has entered into lease agreements for office space in 5 locations across Canada. The minimum aggregate annual payments for future fiscal years are as follows:

	2003	2002
2003-2004	\$ 2,353,190	\$ 1,568,470
2004-2005	2,275,922	1,481,659
2005-2006	1,139,876	869,187
2006-2007	324,897	431,706
2007-2008	115,825	-
Total	\$ 6,209,710	\$ 4,351,022

8. Contingencies

In the normal course of its operations, FINTRAC may become involved in various legal actions. Some of these potential liabilities may become actual liabilities when one or more future events occur or fail to occur. To the extent that the future event is likely to occur or fail to occur, and a reasonable estimate of the loss can be made, an estimated liability is accrued and an expense recorded on the government's consolidated financial statements. These estimated liabilities are not recognized on FINTRAC's financial statement as a liability until the amount of the liability is firmly established.

9. Parliamentary Appropriations

FINTRAC receives its funding through Parliamentary appropriations, which is based primarily on cash flow requirements. Items recognized on the Statement of Operations and Net Assets in one year may be funded through Parliamentary appropriations in prior and future years. Accordingly, FINTRAC has different Net Cost of Operations for the year on a government-funding basis than on Canadian generally accepted accounting principles. These differences are reconciled below.

(a) Reconciliation of the net cost of operations to total Parliamentary appropriations used:

	2003	2002
Net Cost of Operations	\$ 37,917,549	\$ 21,859,932
Adjustments for items not affecting appropriations:		
Less: Amortization	(7,736,521)	(1,249,227)
Vacation and Compensatory Time	(94,487)	(280,880)
Services provided without charge	(1,106,465)	(500,000)
	28,980,076	19,829,825
Adjustments for items affecting appropriations:		
Add: Capital acquisitions	11,865,656	15,931,653
Total Parliamentary appropriations used	\$ 40,845,732	\$ 35,761,478

(b) Reconciliation of Parliamentary appropriations voted to Parliamentary appropriations used:

	2003	2002
Parliamentary appropriations – voted:		
Vote 30, 30(a) and 30(b)-Operating expenditures	\$ 39,783,406	\$ 34,455,524
Statutory contributions to employee benefit plans	2,374,573	1,321,085
Spending of proceeds from the disposal of surplus		
Crown assets	12,306	-
	\$ 42,170,285	35,776,609
Less: Lapsed appropriation – operating	(1,324,553)	(15,131)
Total Parliamentary appropriations used	\$ 40,845,732	\$ 35,761,478

Appendix 2

Glossary of terms and acronyms

CCRA

Canada Customs and Revenue Agency – an agency of the Government of Canada that administers tax laws for the Government of Canada and for most of the provinces and territories, and that provides all customs services.

CIC

Citizenship and Immigration Canada – a federal government department that administers the *Immigration and Refugee Protection Act*.

Cross Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

CSIS

Canadian Security Intelligence Service – Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada.

Customs Seizure Report

A report filed with FINTRAC by a CCRA officer who seizes cash or monetary instruments for which a Cross Border Currency Report should have been filed but was not. The report indicates the circumstances of the seizure.

Egmont Group of Financial Intelligence Units (FIU)

An international group of FIUs founded in 1995, which work together in an informal organization to provide a forum for FIUs to improve support for their respective national anti-money laundering and anti-terrorist financing programs.

Electronic Funds Transfer (EFT) Report

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a transmission of instructions for the transfer of a sum of \$10,000 or more out of or into Canada, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989, whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering. At a special plenary meeting held in October 2001, FATF's mandate was expanded to include the combating of terrorist financing.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of a single transaction; or when it receives two or more cash amounts totaling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Privacy Impact Assessment (PIA)

An assessment that each federal department and agency is required to carry out regarding the impact of its operations on the obligations imposed by the *Privacy Act* for the protection of personal information.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to money laundering and terrorist financing. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist financing to FINTRAC's mandate.

RCMP

Royal Canadian Mounted Police - Canada's national police force.

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a financial transaction that occurs in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

SWIFT

The Society for Worldwide Financial Telecommunication, a cooperative owned by the international banking community that operates a global data processing system for the transmission of financial messages.

Terrorist Property Report (TPR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it has in its possession or control property that it knows is owned or controlled by or on behalf of a terrorist group. This includes information about any transaction or proposed transaction relating to that property. This report is triggered by a requirement in the *Criminal Code* that has the reporting of such situations to the RCMP and CSIS.



Rapport de saisie des Douanes

Rapport présenté à CANAFE par un agent de l'ADRC qui saisit de l'argent ou des effets pour lesquels une Déclaration relative aux mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets aurait dû être produite mais ne l'a pas été. Ce rapport indique les circonstances entourant la saisie.

SCRS

Service canadien du renseignement de sécurité – Organisme national de sécurité qui a pour mandat de faire enquête et de faire rapport sur les menaces à la sécurité du Canada.

SWIFT

La Society for Worldwide Financial Telecommunication, coopérative qui appartient à la communauté bancaire internationale et qui exploite un système international de traitement des données pour la transmission de messages financiers.



Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes

Loi qui établit le mandat de CANAFE lui permettant de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers concernant le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Adoptée au départ sous le titre de *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* en juin 2000, la mesure législative a été modifiée en décembre 2001 pour ajouter le financement des activités terroristes au mandat de CANAFE.

Groupe Egmont des unités de renseignement financier (URF)

Groupe international d'URF fondé en 1995 et travaillant ensemble dans une organisation informelle. Il s'agit d'un forum qui sert à mieux soutenir les URF dans leur programme de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes.

Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI)

Organisme intergouvernemental, créé par le Sommet du G-7 en 1989, dont l'objectif est de promouvoir et de concevoir des politiques nationales et internationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Lors d'une réunion plénière spéciale tenue en octobre 2001, le mandat du GAFI a été élargi pour inclure la lutte au financement des activités terroristes.

GRC

Gendarmerie royale du Canada - Service national de police du Canada.

Déclarations d'opérations importantes en espèces

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle reçoit 10 000 \$ ou plus en argent liquide dans le cadre d'une opération unique ou lorsqu'elle reçoit deux sommes ou plus en espèces totalisant 10 000 \$ ou plus, qu'elle sait avoir été réalisée dans les 24 dernières heures, par la même personne ou entité ou au nom de celle-ci.

Déclaration relative aux mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets négociables

Déclaration devant être produite par une personne qui entre au Canada ou qui en sort et indiquant qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes d'argent ou d'autres effets négociables (10 000 \$ ou plus); elle doit aussi être produite par une personne qui envoie par la poste ou expédie de telles sommes à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada.

Déclaration relative à des téléversements

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet de la transmission d'instructions à sortir ou à destination du Canada visant le transfert d'une somme de 10 000 \$ ou plus, au moyen d'un appareil électronique, magnétique ou optique, un instrument téléphonique ou un ordinateur.

Annexe 2

Lexique des termes et acronymes

ADRC

Agence des douanes et du revenu du Canada – Agence du gouvernement du Canada qui applique les lois fiscales au nom de ce dernier et de la plupart des provinces et des territoires, et qui fournit également tous les services douaniers.

Analyse des facteurs relatifs à la vie privée (AFVP)

Évaluation que chaque ministère et organisme fédéral doit effectuer concernant l'impact de ses activités sur les obligations que lui impose la *Loi sur la protection des renseignements personnels*.

CIC

Citoyenneté et Immigration Canada – Ministère fédéral qui applique la *Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés*.

Déclaration des biens appartenant à un groupe terroriste

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsque des biens sont en sa possession ou à sa disposition et qu'elle sait qu'ils appartiennent à un groupe terroriste ou qu'ils sont à sa disposition, directement ou non. Cela comprend les renseignements sur toute opération, réelle ou projetée, mettant en cause ces biens. L'obligation de produire cette déclaration naît lorsque s'applique l'exigence du *Code criminel* selon laquelle de telles situations doivent être déclarées à la GRC et au SCRS.

Déclaration des opérations douteuses

Déclaration qu'une entité déclarante doit déposer auprès de CANAFE au sujet d'une opération financière qui se produit dans le cadre de ses activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables de soupçonner qu'elle est liée au blanchiment d'argent ou à une infraction relative au financement d'activités terroristes.

b) *Rapprochement entre les crédits parlementaires votés et les crédits parlementaires utilisés :*

	2003	2002
Crédits parlementaires – Votés :		
Crédits 30, 30a et 30b –		
Dépenses de fonctionnement	39 783 406 \$	34 455 524 \$
Contributions prévues par la loi aux régimes d'avantages sociaux des employés	2 374 573	1 321 085
Utilisation du produit de la vente de biens excédentaires de l'État	12 306	-
	42 170 285	35 776 609
Moins : Crédits non utilisés – Fonctionnement	(1 324 553)	(15 131)
Montant total des crédits parlementaires utilisés	40 845 732 \$	35 761 478 \$

8. Eventualités

Dans le cours normal de ses activités, CANAFE peut être visé par diverses actions en justice. Certaines de ces obligations éventuelles peuvent devenir des obligations réelles, selon que certains événements se réalisent ou non. Dans la mesure où l'événement futur risque fort de se produire et que l'on peut établir une estimation raisonnable de la perte, un passif estimatif est constaté et une charge enregistrée dans les états financiers consolidés du gouvernement. Le passif estimatif n'est porté aux états financiers de CANAFE que lorsque son montant est établi avec certitude.

9. Crédits parlementaires

CANAFE est financé par le biais de crédits parlementaires, lesquels sont fondés principalement sur les besoins de trésorerie. Les postes consignés dans l'état des résultats et de l'actif net au cours d'un exercice peuvent être financés au moyen des crédits parlementaires des exercices antérieurs et ultérieurs. Par conséquent, le coût net des activités de fonctionnement de CANAFE pour l'exercice est différent selon qu'il est calculé en fonction du financement du gouvernement ou des principes comptables généralement reconnus au Canada. Le rapprochement entre ces deux types de rapports financiers est illustré ci-dessous.

a) Rapprochement entre le coût net des activités de fonctionnement et le montant total des crédits parlementaires utilisés :

	2003	2002
Coût net des activités de fonctionnement	37 917 549 \$	21 859 932 \$
Rajustements pour les postes sans incidence sur les crédits :		
Moins : Amortissement	(7 736 521)	(1 249 227)
Congés annuels et compensatoires	(94 487)	(280 880)
Services fournis gratuitement	(1 106 465)	(500 000)
	28 980 076	19 829 825
Rajustement pour les postes ayant une incidence sur les crédits :		
Plus : Acquisitions d'immobilisations	11 865 656	15 931 653
Montant total des crédits parlementaires utilisés	40 845 732 \$	35 761 478 \$

Les débiteurs et les créditeurs relatifs à ces ministères et à des parties externes non apparentées se présentent comme suit :

Débiteurs :		2003	2002
Ministères	1 063 237 \$	470 578 \$	-
Parties externes	173 275		
Total	1 236 512 \$	470 578 \$	
Créditeurs :		2003	2002
Parties externes	2 107 774	1 150 447	
Ministères	182 205	3 304 199 \$	
Total	2 289 979 \$	3 304 199 \$	

6. Rémunération à payer

La rémunération au rendement constitue l'une des caractéristiques du régime de rémunération globale de CANAFE. Ce régime comprend un volet fondé sur la promotion du perfectionnement professionnel et de niveaux de rendement élevés. On assure cette promotion en permettant aux employés de gravir les échelons de l'échelle salariale lorsqu'ils respectent les ententes axées sur le rendement. Ces ententes font partie du programme de gestion du rendement de l'organisation. La rémunération à payer comprend les salaires, les avantages sociaux et les congés annuels réguliers qui sont à payer, ainsi que la rémunération au rendement gagnée par les employés mais non encore versée à la fin de l'exercice.

7. Engagements

CANAFE a conclu des contrats de location de locaux à bureaux dans cinq endroits au Canada. Les paiements globaux minimums pour chacun des prochains exercices sont les suivants :

	2003	2002
2003-2004	2 353 190 \$	1 568 470 \$
2004-2005	2 275 922	1 481 659
2005-2006	1 139 876	869 187
2006-2007	324 897	431 706
2007-2008	115 825	-
Total	6 209 710 \$	4 351 022 \$



h) Opérations en devises

Les opérations en devises sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et les passifs en devises étrangères sont convertis selon les taux en vigueur le 31 mars.

3. Incertitude de l'évaluation

La préparation des états financiers oblige la direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui influent sur l'actif, le passif, les produits et les charges consignés dans les états financiers. Au moment de la préparation des présents états financiers, la direction considèrerait que les estimations et les hypothèses étaient raisonnables. L'amortissement des immobilisations est l'élément le plus important pour lequel on a eu recours à des estimations.

4. Immobilisations

	Coût au 1 ^{er} avril 2002	Ajouts nets	Coût au 31 mars 2003	Amortissement accumulé	Valeur comptable nette au 31 mars 2003	Valeur comptable nette au 1 ^{er} avril 2002
Machines et matériel	1 041 834	268 460	1 310 294	412 921	897 373	897 886
Mobilier de bureau	1 369 621	1 244 564	2 614 185	324 906	2 289 279	1 268 749
Matériel informatique	13 597 496	2 473 251	16 070 747	6 707 238	9 363 509	11 914 298
Logiciels	5 393 481	3 212 454	8 605 935	2 345 915	6 260 020	5 027 706
Améliorations locatives	410 024	4 651 009	5 061 033	236 401	4 824 632	397 039
	21 812 456	11 849 738	33 662 194	10 027 381	23 634 813	19 505 678

La charge d'amortissement de l'exercice terminé le 31 mars 2003 s'élève à 7 736 521 \$.

5. Opérations entre entités apparentées

CANAFE est une propriété commune du gouvernement du Canada, comme tous les ministères et sociétés d'État. Il effectue des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités et selon les modalités commerciales usuelles. CANAFE a des charges de 11 041 333 \$ résultant d'opérations qu'il a conclues avec les autres ministères dans le cours normal de ses activités de l'exercice.

e) Immobilisations

Tous les éléments d'actif considérés comme des immobilisations suivant les recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public ainsi que les améliorations locatives, dont le coût initial est d'au moins 5 000 \$, sont comptabilisés selon leur coût d'achat. Les achats de biens en bloc dont le coût total s'élève à 5 000 \$ ou plus sont aussi capitalisés. L'inscription à l'actif des logiciels et des améliorations locatives a été faite de manière prospective en date du 1^{er} avril 2001. CANAFE amortit les immobilisations selon une méthode linéaire sur leur durée de vie utile estimative, comme suit :

Catégorie d'élément d'actif		Période d'amortissement
Machines et matériel	5 ans	
Mobilier de bureau	10 ans	
Matériel informatique	3 ans	
Logiciels	3 ans	
Améliorations locatives	le moindre de la durée restante du bail et de 10 ans	

f) Contributions au régime de pensions de retraite de la fonction publique

Les employés admissibles de CANAFE contribuent au régime de pensions de retraite de la fonction publique administré par le gouvernement du Canada. Les employés et CANAFE assument les coûts du régime. La contribution de CANAFE au cours de l'exercice s'élève à 1 619 459 \$. Les contributions pour services courants qu'il effectue sont portées aux charges dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. Les excédents ou les insuffisances actuariels ne sont pas inscrits dans les livres de CANAFE, mais sont constatés dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.

g) Services fournis gratuitement par d'autres ministères

Les services fournis gratuitement par d'autres ministères sont comptabilisés comme des charges de fonctionnement par CANAFE. Cette contribution représente la part de l'employeur des primes d'assurance des employés, défrayée par le Secrétaire du Conseil du Trésor. Un montant correspondant est crédité directement à l'actif net.



b) Crédits parlementaires étrangers

CANAFE est financé par le biais de crédits parlementaires du gouvernement du Canada. Les crédits consentis à CANAFE ne correspondent pas à la présentation des rapports financiers selon les principes comptables généralement reconnus, étant fondés dans une large mesure sur les besoins de trésorerie. Ainsi, les postes consignés dans l'état des résultats et dans l'état de la situation financière ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux auxquels il est pourvu par les crédits parlementaires. La note 9 afférente aux états financiers établit un rapprochement général entre les deux types de rapports financiers et présente de l'information au sujet de la source et de l'utilisation des crédits.

c) Trésor

Tous les ministères et organismes, y compris CANAFE, ont le Trésor pour cadre de fonctionnement. Le Trésor est administré par le receveur général du Canada. Toutes les rentrées de fonds sont déposées au Trésor et toutes les sorties de fonds de CANAFE sont payées à même le Trésor. L'encaissement net du gouvernement correspond à la différence entre toutes les rentrées de fonds et toutes les sorties de fonds, y compris les opérations interministérielles.

d) Charges

CANAFE consigne les charges dans l'exercice au cours duquel sont survenus les opérations ou les faits sous-jacents qui ont donné lieu aux charges, sous réserve des conditions suivantes :

- Les indemnités de départ des employés sont portées aux charges de CANAFE dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. La comptabilisation de ces avantages à payer a lieu dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada;
- Les congés annuels et les heures supplémentaires sont portés aux charges dans l'exercice au cours duquel l'employé les acquiert;
- Le passif environnemental éventuel n'est pas constaté dans les livres de CANAFE, mais plutôt dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.

1. Autorisations et objectifs

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) a été constitué en vertu de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* en juillet 2000 dans le cadre des initiatives nationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Cette loi a institué CANAFE comme organisme gouvernemental et employeur distinct, dont le nom figure à l'Annexe I.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Au départ, les principaux objectifs de CANAFE consistaient à détecter et à dissuader les activités de recyclage des produits de la criminalité. Cependant, avec la promulgation de la *Loi antiterroriste* en décembre 2001, CANAFE s'est vu attribuer des responsabilités additionnelles et a obtenu des fonds du gouvernement pour détecter le financement des activités terroristes. CANAFE assume ses responsabilités en recueillant, analysant, évaluant et, le cas échéant, en communiquant des renseignements utiles aux fins des enquêtes et des poursuites relatives aux infractions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

2. Sommaire des principales conventions comptables

a) Méthode de préparation

Ces états financiers ont été préparés suivant la méthode de la comptabilité d'exercice, conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles sont fondées sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. La source principale de ces principes comptables réside dans les recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA). À ces principes s'ajoutent les recommandations du Conseil des normes comptables de l'ICCA pour les situations non décrites par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public. Cependant, les lecteurs sont priés de noter que l'introduction de la comptabilité d'exercice au niveau ministériel est un processus évolutif et que l'on ne présente pas, à l'heure actuelle, l'intégralité de l'actif, du passif et des charges à l'échelle des ministères. Par exemple, toute partie non financée du passif de CANAFE pour les avantages sociaux futurs ayant trait au régime de pensions de retraite de la fonction publique n'est pas comptabilisée dans les états financiers de CANAFE. Par conséquent, les états financiers ne sont pas nécessairement complets. Les notes afférentes présentent plus de détails et devraient être lues attentivement. Tous les éléments d'actif, de passif et de charges sont comptabilisés à l'échelle gouvernementale dans les états financiers du gouvernement du Canada.

État des flux de trésorerie (non vérifié)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2003	2002
Activités de fonctionnement		
Coût net des activités de fonctionnement	37 917 549 \$	21 859 ,932 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie inclus dans le coût des activités de fonctionnement		
Amortissement des immobilisations	(7 736 521)	(1 249 227)
Services fournis gratuitement	(1 106 465)	(500 000)
Rajustements provenant de l'état de la situation financière		
Variation des créditeurs et des charges à payer	1 014 220	(3 304 199)
Variation de la rémunération à payer	(407 574)	(786 931)
Variation des débiteurs	765 934	470 578
Besoins de trésorerie pour les activités de fonctionnement	30 447 143	16 490 153
Activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	11 865 656	15 931 653
Besoins de trésorerie pour les activités d'investissement	11 865 656	15 931 653
Encaissement net du gouvernement	42 312 799 \$	32 421 806 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Etat des résultats et de l'actif net (non vérifié)
 Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2003	2002
Charges de fonctionnement		
Salaires et avantages sociaux	15 968 668 \$	9 876 282 \$
Amortissement	7 736 521	1 249 227
Services professionnels et spéciaux	7 406 392	5 468 044
Location	2 617 655	1 288 902
Transports et télécommunications	2 058 839	1 305 462
Réparations et entretien	1 280 006	1 652 411
Services publics, fournitures et approvisionnements	613 687	789 348
Information	235 781	230 256
Coût net des activités de fonctionnement	37 917 549 \$	21 859 932 \$
Actif net, au début de l'exercice	15 639 241	4 577 367
Coût net des activités de fonctionnement	(37 917 549)	(21 859 932)
Services fournis gratuitement	1 106 465	500 000
Encaissement net du gouvernement	42 312 799	32 421 806
Actif net, à la fin de l'exercice	21 140 956 \$	15 639 241 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

État de la situation financière (non vérifié)
 Au 31 mars

ACTIF		2003	2002
ACTIF financier			
Débiteurs (note 5)		1 236 512 \$	470 578 \$
Actif non financier			
Immobilisations (note 4)		23 634 813	19 505 678
TOTAL DE L'ACTIF		24 871 325 \$	19 976 256 \$
PASSIF			
Créditeurs et charges à payer (note 5)		2 289 979 \$	3 304 199 \$
Rémunération à payer (note 6)		1 440 390	1 032 816
		3 730 369	4 337 015
ACTIF NET		21 140 956	15 639 241
TOTAL DU PASSIF ET DE L'ACTIF NET		24 871 325 \$	19 976 256 \$

Engagements et éventualités (notes 7 et 8)
 Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par :

Don + Inscher

Horst Inscher
 Directeur
 CANAFE

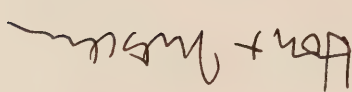
Annexe I États financiers de CANAFE

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers

La responsabilité de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers ci-joints pour l'exercice terminé le 31 mars 2003 et de toute l'information figurant dans le présent rapport incombe à la direction du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE).

Ces états financiers, qui comprennent des montants fondés sur les meilleures estimations de la direction, établies en fonction de l'expérience et du jugement, ont été préparés conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles s'appuient sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. Une mise en garde s'impose toutefois : les états financiers ne sont pas forcément complets, car certains éléments d'actif, de passif et de charges ne sont consignés, à ce moment, qu'à l'échelle de toute l'administration fédérale. Les présents états financiers devraient également être consultés en se référant aux principales conventions comptables décrites dans les notes.

La direction a mis en place et tient à jour des livres, des registres, des mécanismes de contrôle interne et des pratiques de gestion pour donner une assurance raisonnable que les éléments d'actif du gouvernement sont protégés et contrôlés, que les ressources sont gérées de façon économique et efficace aux fins de la réalisation des objectifs de l'organisation et que les opérations sont exécutées conformément à la Loi sur la gestion des finances publiques et à ses règlements ainsi qu'aux politiques et aux exigences législatives de CANAFE.



Horst Intscher
Directeur
CANAFE



Lynn MacFarlane
Sous-directeur
Gestion intégrée

Nous sommes également en mesure de partager plus librement des renseignements stratégiques que des renseignements tactiques. Cela nous permet de contribuer à la connaissance générale du phénomène du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, et aussi d'aider d'autres organismes dans certains aspects précis de leurs propres recherches. Nous pouvons analyser les modes d'opérations financières spécifiques des groupes terroristes et criminels à la lumière du contexte général de toutes les données financières qui nous sont fournies et permettre ainsi l'élaboration de stratégies visant à les ébranler.

Pour jouer ce rôle, CANAFE devra accroître sa capacité de produire une analyse stratégique des renseignements financiers qu'il reçoit et mener aussi cette analyse avec ses partenaires nationaux et internationaux.

En participant activement au Groupe Egmont et à d'autres groupes internationaux, CANAFE apportera ses conseils d'expert et son point de vue canadien tout en améliorant sa propre compréhension et expertise en la matière.

CANAFE continuera d'améliorer son processus de prestation de conseils et d'interprétation quant à l'application de la Loi en établissant des mécanismes visant à intéresser les entités déclarantes et en veillant à adopter une approche uniforme dans ses réponses aux demandes de renseignements formulées par ces entités.

Le Centre mettra en œuvre le cadre de gestion de la conformité axé sur le risque. À l'aide de ce cadre, le Centre pourra repérer les risques de non-conformité avec les obligations imposées par la Loi, établir des évaluations du risque pour tous les secteurs d'activité et surveiller les risques de façon continue, concevoir des stratégies pour assurer le respect de la Loi, que ce soit par une plus grande sensibilisation ou par la voie d'examen et identifier les entités déclarantes qui nécessitent un suivi pour atteindre la conformité.

Enfin, CANAFE continuera d'explorer, avec les organismes de réglementation des niveaux fédéral et provincial, les divers moyens par lesquels ceux-ci pourraient l'aider à promouvoir et à assurer le respect de la Loi, notamment en participant aux efforts de rayonnement de l'organisme.

Fournir des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

À titre d'unité du renseignement financier du Canada, nous occupons une position privilégiée pour fournir aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes du renseignement une appréciation des tendances générales et des nouveaux développements concernant le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Contrairement à tout autre organisme au pays, nous avons accès à divers types d'opérations financières issues d'une vaste gamme d'institutions et d'intermédiaires financiers. Nous sommes en mesure de traiter ces données et particulièrement les données comprises dans nos communications de renseignements financiers et de détecter les tendances et les modes d'opération que l'on ne pourrait pas trouver ailleurs. Si l'on ajoute à cela les renseignements stratégiques que nous fournissons les organismes chargés de l'application des lois et les organismes de la sécurité nationale, d'autres ministères et organismes gouvernementaux, de même que les renseignements provenant des URF étrangères, nous pourrions développer une vision plus approfondie de ce type d'activité criminelle.

Pour accroître la vitesse et la précision avec lesquelles les analystes sont capables de détecter des cas faisant l'objet de soupçon de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, CANAFE poursuivra ses initiatives en matière de technologies de l'information, ce qui devrait influer sur sa capacité de repérer de tels cas. Il cherchera à renforcer la sélection informatisée et les techniques d'appartenance et à mettre au point des techniques efficaces d'exploitation des données. La qualité des données pourra être améliorée grâce à un logiciel de nettoyage des données.

Le Centre compte aussi beaucoup sur la mise en œuvre d'un programme plus poussé de formation à l'intention de ses analystes. Grâce à des ateliers et à d'autres moyens d'apprentissage, les analystes pourront élargir leurs connaissances et leurs compétences dans le domaine de l'analyse financière et du renseignement.

Enfin, le Centre tentera de rayonner encore plus auprès des organismes chargés de l'application des lois et des organismes de la sécurité. Il tâchera de mieux les sensibiliser à son produit, de susciter leur rétroaction et de coordonner son approche avec la leur, en vue d'évaluer le résultat des efforts déployés.

Etablir un programme exhaustif de conformité axé sur le risque

L'un des volets du mandat de CANAFE est de voir à ce que les entités déclarantes agissent en conformité avec la Loi. La grande majorité de ces entités désirent se soumettre volontairement à leurs obligations. Pour sa part, CANAFE considère que la conformité de celles-ci à la Loi peut aussi bien être atteinte par son travail de sensibilisation à l'échelle nationale, son rayonnement et son programme d'aide que par le recours forcé à un programme d'évaluation sur place. La priorité de CANAFE pour 2003-2004 sera de mettre en œuvre le programme exhaustif de conformité à la Loi axé sur le risque qui a été mis au point l'année dernière.

Nous allons continuer d'offrir des conseils aux entités déclarantes pour ce qui a trait à leurs obligations de la tenue de documents, d'identification des clients et de la production de déclarations destinées à CANAFE. Nous chercherons à sensibiliser ces entités au respect de leurs obligations en améliorant l'information offerte sur le site Web de CANAFE, en mettant à jour la série actuelle des lignes directrices et en créant de nouvelles, si nécessaire; en participant à des séminaires et à des conférences des divers secteurs; en publiant des brochures qui seront distribuées aux entités déclarantes pour les aider à satisfaire à leurs obligations.

De même, CANAFE devra se tenir au courant des développements qui se produisent dans le champ plus large de la politique et être capable de s'y adapter. La révision des normes concernant la lutte au blanchiment d'argent par le GAFI, de même que les mesures législatives déjà en branle, pourraient avoir un impact marqué sur ses activités. Cette évolution se poursuivra et l'organisation devra faire preuve de souplesse pour relever les défis qui l'attendent.

Nos trois grandes priorités pour l'année qui vient reflètent ces défis et tentent de les relever.

1. Fournir des renseignements financiers de grande qualité aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes du renseignement, c'est-à-dire : une analyse et une communication de renseignements financiers en temps opportun et de grande qualité qui seront largement acceptés et utilisés par les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement.

2. Établir un programme exhaustif de conformité axé sur le risque, c'est-à-dire : un programme de collaboration qui aide les entités déclarantes à se conformer à la Loi, ce qui se traduira par un rehaussement de la qualité des déclarations, une tenue appropriée des dossiers et de meilleures pratiques dans l'identification de leurs clients.

3. Fournir à ses partenaires des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, c'est-à-dire : des renseignements stratégiques, des conseils et une analyse qui accroissent la sensibilisation et la compréhension des phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, et de l'information sur les stratégies efficaces de lutte contre ces deux phénomènes.

Fournir des renseignements financiers de grande qualité

La communication de renseignements constitue le principal produit de CANAFE et elle mobilisera l'essentiel de ses énergies et de ses ressources. En 2003-2004, toutes les déclarations transmises électroniquement et quelque 9 millions de déclarations par année comprises dans les données à analyser, CANAFE entend se concentrer sur l'accroissement de sa capacité d'analyse et l'amélioration de la qualité des renseignements qu'il communique. Pour cela, il lui faudra investir dans ses ressources humaines et dans la technologie, mettre en œuvre sa stratégie de conformité à la Loi et chercher à améliorer ses relations avec ses partenaires nationaux et internationaux.

À l'échelle nationale, le Centre se propose de négocier l'accès aux bases de données du gouvernement tenues dans un cadre de l'application des lois. Sur la scène internationale, CANAFE continuera de mettre l'accent sur l'établissement de relations avec ses homologues des URF étrangères. Plus précisément, CANAFE prévoit conclure des protocoles d'entente avec un nombre important d'entre elles.

Nos priorités pour 2003-2004

CANAFE entre aujourd'hui dans une nouvelle phase de son évolution, une phase marquée non seulement par l'augmentation de la quantité et de la qualité des renseignements qu'il communique, mais par son émergence en tant que source

d'expertise sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Le Centre continuera de tabler sur son expérience et de miser sur ses renseignements ainsi que sur ses partenariats tant à l'échelle nationale qu'internationale. En bout de ligne, son rôle dans la communication de renseignements sera d'autant plus valable qu'il permettra à des enquêtes sur le blanchiment d'argent ou le financement d'activités terroristes d'aboutir. Au cours de l'année qui vient, CANAFE devrait commencer à avoir certains indices de l'impact de ses communications de renseignements sur la mise à jour du parcours de l'argent lié au financement d'activités criminelles.

Toutes les exigences relatives à la production de déclarations étant en vigueur, l'année 2003-2004 sera la première année complète au cours de laquelle CANAFE recevra toutes les déclarations exigées par la Loi. Si l'on ajoute à cela un nombre sans cesse croissant d'ententes conclues avec d'autres URF, des renseignements soumis volontairement d'une grande valeur, un accès élargi aux bases de données des organismes chargés de l'application des lois, de meilleurs outils informatisés, une expérience et une compétence de plus en plus grandes dans l'analyse, CANAFE accroîtra sans doute la qualité des renseignements financiers qu'il fournit. Il pourra ainsi contribuer, avec ses partenaires internationaux, au développement des connaissances et des outils dont on a besoin pour s'ajuster aux modes de fonctionnement sans cesse changeants dans le domaine du blanchiment d'argent et du financement d'activités terroristes.

En tant qu'organisation qui en est à ses premières armes, CANAFE devra garder le cap sur ses initiatives de rayonnement. Pour continuer de donner des renseignements de qualité sur les opérations financières, le Centre devra travailler en étroite collaboration avec les entités déclarantes et les organismes de réglementation. Il pourra de la sorte élever le niveau et améliorer la qualité des déclarations exigées par la Loi pour tous les secteurs d'activité. Pour s'assurer que la valeur de ses renseignements financiers est reconnue, le Centre doit poursuivre ses efforts en vue de promouvoir son produit auprès des responsables de la sécurité et de l'application des lois.

L'an dernier, le Centre a accru la sécurité physique de ses installations tant à Ottawa que dans les régions. Ce programme fait l'objet d'examens réguliers qui ont mené à des améliorations constantes. Par exemple, une formation supplémentaire a été donnée aux agents chargés de la protection de nos installations 24 heures sur 24.

Une analyse des facteurs relatifs à la vie privée (AFVP) a également été entreprise par CANAFE. Elle touche nos processus de réception, d'analyse et de communications de renseignements. Elle a pour but de s'assurer que la protection de la vie privée est prise en compte dans toutes les activités de CANAFE, conformément à la *Loi sur la protection des renseignements personnels*, et que les risques d'intrusion, s'il en est, sont atténués. La protection des renseignements fera également l'objet d'une vérification interne en 2003-2004. Les recommandations qui résulteront de ces deux initiatives permettront de renforcer encore plus les politiques, procédures et pratiques de CANAFE dans ce domaine d'une importance cruciale.

Les employés de CANAFE sont assujettis à des obligations semblables lorsque vient le moment de protéger les renseignements personnels. Afin d'assurer la protection de la vie privée des Canadiens et des Canadiennes, la *Loi* renferme diverses dispositions concernant la protection des renseignements et la vie privée, lesquelles précisent les cas particuliers où des renseignements désignés peuvent être communiqués. Dans tous les autres cas, le Centre, tout comme ses employés, n'a pas le droit de communiquer aucune déclaration reçue ni aucun renseignement autre que ce qui est disponible dans le domaine public pour fins d'analyse. Les infractions pour communications non autorisées sont graves et les peines prévues sont importantes, celles-ci pouvant aller jusqu'à cinq ans d'emprisonnement et à une amende maximale de 500 000 \$, ou les deux.

Tous les employés, de même que les consultants et entrepreneurs, doivent se soumettre à des processus rigoureux de filtrage de sécurité, y compris à des vérifications de fiabilité et de loyauté. Ces mesures s'ajoutent à un processus rigoureux de sélection où l'on évalue, entre autres, si un candidat est apte à occuper un emploi dans un milieu de travail aussi particulier que celui de CANAFE. Au moment de l'embauche, les employés assistent à une séance d'information détaillée et personnalisée en matière de sécurité. On les renseigne sur les normes rigoureuses de sécurité que doit respecter CANAFE, sur sa politique en ce domaine de même que sur ses obligations en matière de protection des renseignements personnels. Au cours de l'an prochain, le Centre mettra au point d'autres outils de référence pour le personnel concernant les pratiques et politiques touchant la protection des renseignements personnels et donnera des séances de sensibilisation sur la question.

Au sujet de la sécurité personnelle, CANAFE a apporté plusieurs améliorations d'importance. Plus de 90 % de ses employés ont maintenant une autorisation de sécurité de niveau 3 (très secret). Le Centre est à améliorer ses séances de sensibilisation à la sécurité destinées à tous les employés nouveaux et actuels qui ont accès à des systèmes confidentiels afin de s'assurer que toutes leurs pratiques sont conformes à la Politique gouvernementale en matière de sécurité et à la Politique de CANAFE sur la sécurité, réduisant ainsi le risque de communication de renseignements personnels par inadvertance.

Afin de se protéger contre l'utilisation illicite de ses installations et systèmes électro-niques, CANAFE emploie un programme éprouvé de sécurité intégrée qui incorpore les toutes dernières technologies, telles les cartes à puce et la technologie biométrique afin de contrôler, surveiller l'accès à ses installations. L'information recueillie est consignée dans un lieu très sécuritaire dont l'accès est régi par le principe du « besoin de connaître ».

Afin d'assurer la protection des renseignements personnels des Canadiens et des Canadiennes, la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes traite de ce qui suit :

40a)	CANAFE est un organisme autonome et indépendant chargé de l'application de la loi et des autres organismes à qui il est autorisé à communiquer des renseignements.
40c)	CANAFE doit assurer la protection nécessaire aux renseignements personnels qui relèvent de lui.
53	Le directeur ne peut dévoluer au ministre des Finances aucun renseignement qui permet d'identifier, même indirectement, un individu qui a communiqué des renseignements au Centre, ou une personne ou entité à l'égard de qui des renseignements ont été communiqués au Centre.
54b)	CANAFE ne peut recueillir de source accessible au public que des renseignements que CANAFE estime se rapportent au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes.
54b) et 66(2)	Pour accéder aux bases de données des organismes chargés de l'application de la Loi, CANAFE doit conclure avec ceux-ci des ententes précisant la nature et les limites des renseignements que le Centre voudrait tirer de ces bases de données.
54d) et e)	Les déclarations et les renseignements reçus ou recueillis doivent être détruits dans un délai précis.
55(1)	Sous réserve des articles 55(3), 55.1, 56.1 et 65 et de l'article 12 de la Loi sur la protection des renseignements personnels, il est interdit à CANAFE de communiquer des renseignements recueillis autres que ceux de source accessible au public.
55(2)	Les employés de CANAFE sont assujettis aux mêmes interdictions que le Centre lui-même.
56.1	Le ministre doit signer ou approuver les protocoles d'entente conclus avec un organisme d'un État étranger ou une organisation internationale avant que tout renseignement ne puisse être communiqué à l'organisme par CANAFE.
	Le protocole d'entente doit restreindre l'utilisation des renseignements et préciser que ceux-ci doivent être traités de façon confidentielle et ne doivent pas être communiqués à d'autres personnes sans le consentement exprès du Centre.
55(5.1), 55.1(2) et 56.1(4)	CANAFE doit consigner par écrit les motifs pour lesquels il communique des renseignements.
58(2)	CANAFE ne peut communiquer aucun renseignement qui permettrait d'identifier, même indirectement, l'individu qui a présenté une déclaration ou communiqué des renseignements au Centre, ni l'objet d'une déclaration ou de renseignements reçus par le Centre.
59, 60, 60.1 et 61	Les services de police et le SCRS doivent obtenir une ordonnance d'un tribunal pour avoir accès à d'autres renseignements que détient le Centre. Personne d'autre ne peut obtenir ces renseignements.
71(2)	L'information sur les mesures prises pour assurer la protection de la vie privée doit être incluse dans le rapport annuel.
74-77	Les infractions et les sanctions pour toute communication non autorisée peuvent aller jusqu'à cinq ans d'emprisonnement ou à une amende maximale de 500 000 \$, ou les deux.

Protection de la vie privée

La protection de la vie privée constitue l'un des grands enjeux de CANAFE qui trouve son origine dans la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* et le *financement des activités terroristes*. La *Loi* établit un équilibre délicat entre le droit à la vie privée dont jouissent les Canadiens et les Canadiennes et les besoins des organismes chargés de l'application des lois et des organismes de sécurité nationale. La protection de la vie privée est une valeur générale et fondamentale dont CANAFE tient compte dans tous les aspects de ses activités. La *Loi* confirme les principes énoncés dans la *Charte canadienne des droits et libertés* et dans la *Loi sur la protection des renseignements personnels*; elle contient en outre d'importantes dispositions spécialement conçues pour assurer la protection des renseignements sur les particuliers tels que décrits dans le tableau annexé.

Soucieux de respecter la *Loi*, CANAFE applique des normes élevées quant à la protection des renseignements personnels qu'il détient. Un ensemble exhaustif de pratiques, de politiques et de procédures ont été mises en place pour assurer la protection des renseignements personnels. Parmi ces mesures, mentionnons le principe du besoin de connaître, l'adoption de principes directeurs dans le traitement de renseignements sensibles et classifiés et l'adoption de mesures rigoureuses dans les processus d'analyse et de communication.

Dans notre processus décisionnel, tout cas suspect est soumis à une analyse rigoureuse et à un examen afin de nous assurer que les renseignements désignés ne seront communiqués que lorsque les conditions relatives à sa communication, telles que définies dans la *Loi*, auront été respectées. La protection des renseignements joue un rôle primordial dans la décision de conclure une entente avec une URF étrangère en vue d'échanger des renseignements. En outre, comme l'exige la *Loi*, ces ententes contiennent des dispositions précises en vertu desquelles ces organisations s'engagent à protéger les renseignements et, plus spécifiquement, à ne pas utiliser les renseignements personnels qui leur sont communiqués à d'autres fins que celles de l'enquête ou de poursuite sur le blanchiment d'argent, le financement d'activités terroristes et d'autres infractions essentiellement similaires.

À l'automne 2002, CANAFE a entrepris un examen de son efficacité organisationnelle. L'un des principaux objectifs de cette initiative était de renforcer la capacité de CANAFE d'offrir des renseignements financiers de grande qualité aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes du renseignement. L'examen nous a aussi donné l'occasion de nous pencher sur notre expérience acquise à ce jour et sur la façon de tabler sur nos réalisations. Des changements ont par la suite été apportés à l'organisation et ils ont reçu l'appui de nos employés. Ces changements traduisent notre volonté d'excellence dans la réalisation de notre mandat et de notre mission.

En regroupant toutes les fonctions d'analyse de CANAFE en un seul secteur, soit le Secteur de l'analyse du renseignement financier, nous avons ainsi renforcé l'accent que nous mettons sur nos communications de renseignements, solidifié notre capacité d'analyse et amélioré notre capacité de fournir des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes. Face à la nécessité d'établir et de maintenir des liens avec une gamme de plus en plus grande d'intervenants de l'extérieur, nous avons réuni en un seul secteur, celui des Relations extérieures, toutes les fonctions qui étaient autrefois assumées par les secteurs des Politiques, des Affaires publiques, de la Liaison et de la Conformité et par les bureaux régionaux. Le Secteur des technologies de l'information demeure un élément clé de notre organisation car il est absolument essentiel à l'exécution de notre mandat. La Gestion intégrée voit à la gestion des finances, de l'administration, des ressources humaines, de la planification et de la sécurité. Enfin, les Services juridiques de CANAFE continuent de donner de judicieux conseils sur divers sujets reliés à notre travail.

Nous avons récemment mis au point notre premier Plan stratégique, un document exhaustif qui orientera nos activités et nous fournira une feuille de route pour ce qui est de la planification opérationnelle et de l'établissement de nos priorités. Ce plan a été l'aboutissement d'un processus de consultation qui s'est étendu sur toute l'année, qui a requis la participation de notre personnel à tous les niveaux de l'organisation et qui a amené à la mise au point d'un processus de planification stratégique plus précis au sein de l'organisation.

La réalisation de ces initiatives marque le passage de CANAFE à une organisation mûre, dotée de processus opérationnels bien établis et d'un effectif complet. Maintenant que notre plan stratégique est en place, nous poursuivons nos efforts en vue d'atteindre les normes les plus élevées d'excellence organisationnelle. Nous travaillons à la mise en œuvre de notre plan de vérification interne et nous nous préparons pour la vérification que mènera le Bureau du vérificateur général en 2004. Nous continuerons de revoir nos pratiques de manière à ce que nous soyons toujours à l'avant-garde de nos méthodes de gestion moderne.

CANAFE est une organisation axée sur le savoir qui doit absolument pouvoir compter sur des gens intégrés qui ont la capacité et la passion d'aller au-delà des pratiques courantes et des méthodologies établies. C'est avec cet objectif bien en tête que nous avons réussi à concevoir une approche axée sur la compétence en matière de gestion des ressources humaines, la priorité étant accordée au domaine spécialisé de l'analyse du renseignement financier. Nos analystes nous ont aidés à déterminer les compétences recherchées, notamment les qualités professionnelles et personnelles requises. Ces compétences servent à jeter les bases de nos approches futures en matière de recrutement, d'apprentissage et de gestion du rendement.

Nos activités de recrutement visaient à répondre à un objectif, soit de compléter l'équipe de CANAFE. Au 31 mars 2003, nous avions réussi à pourvoir 82 %, ou 160 de nos postes.

Notre objectif global est de renforcer l'excellence en la récompensant de façon tangible. Par excellence, nous entendons un rendement soutenu et évalué en regard des réalisations et des valeurs définies dans l'entente de rendement de chaque employé. L'un des éléments essentiels de notre processus exhaustif de gestion du rendement est de faire en sorte que chaque employé de CANAFE, peu importe son niveau, soit admissible à une rémunération au rendement. Nous réévaluons constamment nos stratégies de rémunération pour nous assurer de demeurer concurrentiels avec les employeurs des secteurs privé et public.

Formation

Selon le Conférence Board du Canada, les investissements moyens dans notre secteur en matière de formation se situent en deçà de 2 %. En 2002-2003, CANAFE a investi quelque 4 % de sa masse salariale en formation et prévoit doubler ce pourcentage au cours du prochain exercice. Par un tel investissement, nous veillons à ce que notre personnel dispose de toutes les compétences nécessaires pour exécuter des tâches de plus en plus complexes et exigeantes. La formation continue est essentielle pour une organisation comme CANAFE si elle veut demeurer à l'avant-garde et devancer sans cesse les réseaux criminels et terroristes qu'elle entend démasquer. Pour cette raison, nous devons veiller à ce que nos gestionnaires aient les qualités de leadership requises pour mener un personnel investi d'une tâche aussi ardue. Nous avons fait un pas important en ce sens en créant un programme de leadership destiné à tous nos cadres et superviseurs. Ce programme sera mis en place au cours de l'année qui vient.

CANAFE, en tant que membre de la délégation canadienne dirigée par le ministre des Finances au Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI), a contribué à l'examen qu'a fait le Canada des 40 recommandations de ce groupe relativement à la lutte contre le blanchiment d'argent. Nous avons aussi participé aux discussions sur les huit recommandations spéciales du Groupe concernant le financement d'activités terroristes. Ces recommandations ainsi que les notes d'interprétation qui les accompagnent auront une influence déterminante sur l'ensemble des mesures que prendront les différents pays pour combattre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.

L'efficacité organisationnelle : un objectif à poursuivre

Etre un employeur exemplaire

En tant que petit organisme, mais combien dynamique, nous tenons à souligner les points forts de notre personnel varié. À maintes reprises, nos employés ont témoigné de leur engagement à l'égard de notre mandat. Les employés de CANAFE donnent le maximum de leur rendement, ce qui a permis au Centre d'atteindre ses buts au cours de sa première année complète d'activité. Nous croyons que les employés constituent l'une de nos grandes forces et nous faisons de notre mieux pour susciter un climat de travail positif.

Effectif de CANAFE

- 13 % appartiennent à des minorités visibles;
- la moyenne d'âge est de moins de 40 ans;
- les employés proviennent autant du secteur privé que du secteur public;
- nous avons des analystes hautement compétents recrutés dans divers secteurs d'activités professionnelles tels que : la comptabilité judiciaire, le droit, les enquêtes criminelles, l'analyse des renseignements, les banques et les valeurs mobilières.

D'abord et avant tout, CANAFE est un organisme qui effectue des analyses et notre « raison d'être » est la production de renseignements financiers. Chaque personne au sein de notre organisation apporte une contribution importante à cet égard. Notre succès comme organisme de renseignements financiers est tributaire d'un effectif dynamique et de haut calibre capable de travailler dans un milieu hautement spécialisé et complexe. Nous sommes engagés à attirer, à former et à conserver dans nos rangs les meilleurs employés possible provenant de tous les coins du pays.

En juin 2002, CANAFE s'est joint au Groupe Egmont. Cette adhésion a été un jalon important et a marqué la première étape vers la négociation d'ententes avec les URF d'autres pays en ce qui concerne l'échange de renseignements. CANAFE contribue au programme du Groupe Egmont en participant à trois groupes de travail importants, soit celui des affaires juridiques, celui de la sensibilisation du public ainsi que celui de la formation et des communications. Il fait aussi partie d'un sous-groupe sur la collaboration en matière de technologies de l'information.

Entre autres réalisations d'importance sur le plan international, mentionnons la conclusion de protocoles d'entente avec l'Australie, la Belgique, le Mexique, le Royaume-Uni et les États-Unis. Ces protocoles prévoient l'échange de renseignements financiers entre CANAFE et les URF homologues de ces pays.

Ces ententes marquent un important pas en avant et comportent de très nombreux avantages. Elles nous donnent accès à une abondante source de renseignements financiers de dimension internationale qui, jumelés à nos propres données, amélioreront notre analyse et par conséquent, la qualité de nos communications de renseignements. En outre, de telles ententes permettent à CANAFE de jouer un rôle international direct en matière de prévention, de détection et de répression du blanchiment d'argent et du financement d'activités terroristes.

À cet égard, notre présence sur la scène internationale a déjà été remarquée. Nous avons reçu de nombreuses demandes de renseignements d'URF étrangères et, pour celles avec lesquelles nous avons déjà signé un protocole d'entente, nous avons été en mesure de fournir des renseignements financiers de qualité. Afin d'accroître notre capacité d'analyse, nous négocions actuellement des ententes semblables avec plusieurs autres pays.

Ententes sur l'échange de renseignements

Conformément aux protocoles d'entente conclus en 2002 et 2003, CANAFE est autorisé à échanger des renseignements avec les URF suivantes :

- le Australian Transactions and Reports Analysis Centre (AUSTRAC);
- la Cellule de traitement des informations financières (CTIF/CIF) de la Belgique;
- la Direction générale mexicaine des enquêtes sur les opérations pour le secrétariat des finances et du crédit public (DGAI);
- le National Criminal Intelligence Service (NCIS) du Royaume-Uni;
- le Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN) des États-Unis d'Amérique.

Nous avons également reconnu la nécessité de donner aux organismes chargés de l'application des lois une meilleure idée de ce que sous-tend notre processus d'analyse. À cette fin, nous avons mis au point des outils de communication, dont une vidéo, pour expliquer aux organismes d'enquête comment les renseignements financiers de CANAFE peuvent leur faciliter la tâche. Nous avons également donné des séances d'information dans tout le pays pour décrire la procédure leur permettant d'accéder, grâce à une ordonnance d'un tribunal, à des renseignements au-delà des renseignements désignés que renferment nos communications. Nous avons fait plus de 140 exposés qui ont été présentés à des organismes chargés de l'application des lois et des organismes de sécurité et au SCRS par notre personnel et nos conseillers juridiques.

Nous avons également collaboré avec les organismes chargés de l'application des lois en vue d'établir des mécanismes officiels et officiels de rétroaction sur l'utilité de notre produit dans le cadre de leurs enquêtes. De tels renseignements sont essentiels si nous voulons nous assurer que les communications pourront servir aux enquêtes nouvelles ou en cours sur le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes. Ce faisant, les organismes chargés de l'application des lois nous ont apporté des suggestions visant à améliorer la présentation de l'information continue dans nos communications de renseignements, suggestions auxquelles nous donnons suite actuellement.

Élargir la portée de notre engagement à l'échelle internationale

En dernière analyse, le succès du Canada dans sa lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes est tributaire de la capacité de CANAFE et de ses partenaires des milieux de l'application de la loi et de la sécurité à travailler efficacement ensemble. L'an dernier, CANAFE a établi d'excellentes relations avec ses partenaires de ces milieux. À ce jour, leur rétroaction a été très positive. Nous sommes engagés à continuer à travailler avec eux pour obtenir des résultats encore meilleurs dans le combat que nous menons tous collectivement contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

L'une des grandes réalisations de CANAFE, en particulier, et du Canada de façon plus générale, a été sa participation à part entière aux efforts déployés pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes à l'échelle internationale. En 2002-2003, nous avons établi des relations tant bilatérales que multilatérales avec des partenaires étrangers et celles-ci revêtiront une importance capitale au fur et à mesure que nous renforcerons nos capacités stratégiques et opérationnelles.

Lorsque nous procédons à de telles communications, nous tenons compte de divers facteurs pour déterminer à quel organisme ou à quels organismes il convient de les soumettre. Par exemple, il faut savoir si tel organisme a la compétence requise, s'il effectue des enquêtes sur les produits de la criminalité et le financement d'activités terroristes ou si l'organisme en question a communiqué volontairement des renseignements relatifs à cette communication.

En 2002-2003, CANAFE a transmis des communications de renseignements à 13 organismes chargés de l'application des lois au Canada, dont la GRC, de même que le SCRS et à l'ADRC. En outre, nous avons commencé à étendre notre action à l'échelle internationale, effectuant huit communications de renseignements à des URF étrangères. Au total, les analystes de CANAFE ont mis à jour des opérations financières douteuses d'une valeur d'environ 460 millions de dollars pour des cas douteux de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes et de menaces à la sécurité du Canada.

Environ le quart des communications de renseignements touchait le financement d'activités terroristes et des menaces à la sécurité du Canada. L'une des grandes réussites de CANAFE aura été de pouvoir mettre en opération l'analyse du financement du terrorisme dans un très bref délai, c'est-à-dire six mois après s'être vu confier son mandat et avant même que les mesures relatives à la déclaration des opérations de financement des activités terroristes ne soient entrées en vigueur. Le Centre a mené une campagne d'un bout à l'autre du pays afin de recruter du personnel hautement qualifié. Nous remercions le SCRS, la GRC et le CST (Centre de la sécurité des télécommunications) pour leur aide et leur expertise dans la réalisation de ce qui s'est avéré un volet essentiel de notre mandat.

La valeur de nos renseignements financiers

Pour CANAFE, la production de renseignements financiers de grande qualité suppose que les responsables de l'application des lois et du renseignement de sécurité reconnaissent pleinement la valeur de ces renseignements et leur attribution à leurs propres enquêtes. Pour bien faire passer ce message, nous avons mené plusieurs consultations auprès du SCRS et des organismes chargés de l'application des lois de tout le pays, ce qui a constitué une composante majeure de nos activités en 2002-2003. Le SCRS nous a mieux fait comprendre le financement des activités terroristes et les menaces à la sécurité nationale.

En 2002-2003, nous avons concentré nos efforts sur tous les aspects de nos activités qui nous permettent de mener des analyses rigoureuses depuis le moment où nous recevons les données requises jusqu'à ce qu'elles soient rendues accessibles pour fins d'analyse. Ce faisant, nous avons mis en place un système solide qui reçoit automatiquement les déclarations, les verse dans notre entrepôt de données et fournit aux analystes des listes quotidiennes de nouveaux cas potentiels ainsi que des outils leur permettant de faire la sélection et l'analyse des cas. Nous avons sollicité des conseils et de l'information auprès d'intervenants clés tels que les entités déclarantes, les organismes chargés de l'application des lois, dont la GRC, la communauté internationale des URF et des universitaires. Nous avons également travaillé en collaboration avec le SCRS pour mieux comprendre le financement des activités terroristes au Canada et à l'étranger et les menaces à la sécurité nationale.

Ce que nous constatons

Même à cette étape relativement nouvelle de notre développement en tant qu'organisme de renseignement, nos analystes constatent des tendances de fonctionnement distinctes pour ce qui a trait au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes. En général, le blanchiment d'argent implique d'importantes sommes que l'on déplace rapidement dans des réseaux financiers locaux et internationaux. Le financement d'activités terroristes, pour sa part, implique généralement de plus petites sommes qui passent par des centres financiers internationaux. Il est probable que ce portrait continuera d'évoluer au fur et à mesure que nous disposerons que nous élargirons le volume et le bassin des renseignements mis à notre disposition.

Nos résultats en 2002-2003

Nous avons produit au total 103 communications de renseignements financiers à des organismes chargés de l'application des lois et des organismes de sécurité nationale. Ces communications se répartissent comme suit :

- 78 communications concernant des cas douteux de blanchiment d'argent;
- 24 communications concernant des cas douteux de financement d'activités terroristes et des menaces à la sécurité du Canada;
- 1 communication concernant à la fois le blanchiment d'argent, le financement d'activités terroristes ou des menaces à la sécurité du Canada.

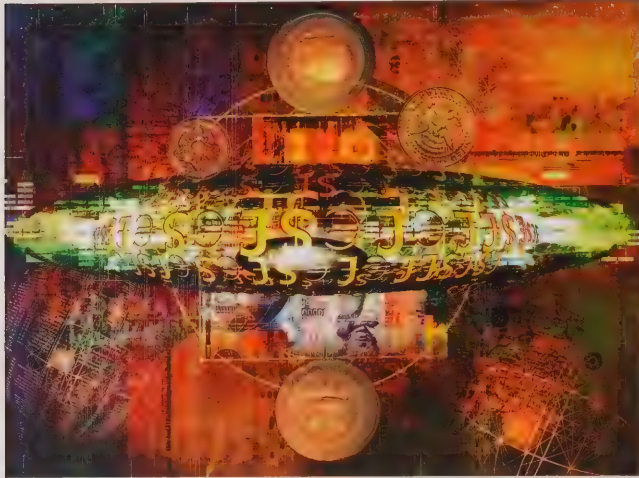
Communiquer des renseignements financiers de grande qualité

Notre analyse

L'expérience acquise à ce jour montre que l'analyse des opérations financières dans le but de dévoiler des cas douteux de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes et de menaces à la sécurité du Canada est une activité fort complexe. En général, les groupes et les individus impliqués dans ce genre d'activités illicites sont passés maîtres dans l'art de faire circuler discrètement de l'argent dans le système financier international, en utilisant souvent des moyens à la fine pointe de la technologie ainsi que de toutes nouvelles méthodes aussi complexes qu'insaisissables. Le principal atout dont dispose CANAFE pour mettre à jour ces activités est son accès à une gamme importante d'opérations financières par l'entremise d'un vaste groupe d'intermédiaires financiers, ce qui permet à ses analystes de se faire une idée plus globale de la situation et de rassembler les différents embranchements que prend le parcours de l'argent.

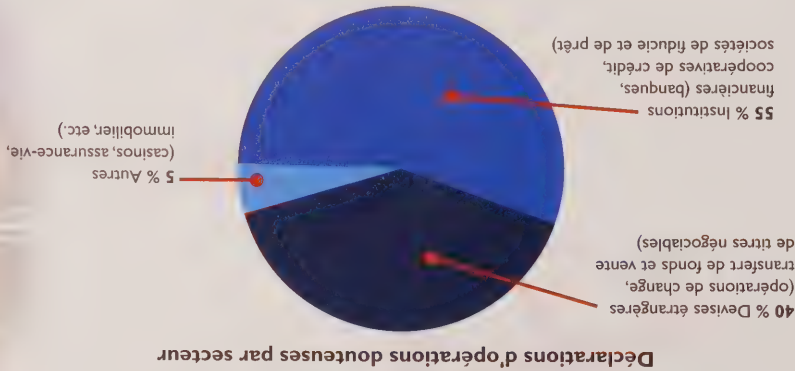
Notre défi consiste à utiliser le mieux possible l'information dont nous disposons afin de communiquer des renseignements de qualité. C'est pour cette raison que nous n'avons ménagé aucun effort pour recueillir un éventail de spécialistes hautement qualifiés. Nos analystes proviennent de milieux les plus divers tels que la comptabilité judiciaire, le droit, les enquêtes criminelles, l'analyse du renseignement, les banques et les valeurs mobilières. Les milliers de déclarations qu'ils reçoivent quotidiennement, dont 99 % électroniquement, obligent nos analystes à se servir d'outils informatisés pour maximiser leur accès à cette riche source de données.

Nos experts ont mis au point des outils automatisés pour aider les analystes à examiner en détail une myriade de données financières. De concert avec notre groupe d'analyse du renseignement financier, ces experts ont créé des outils de recherche et d'appariement des données qui permettent à nos analystes de repérer les déclarations qui nécessitent un examen détaillé. Ils ont aussi poursuivi leurs recherches dans des domaines comme l'intelligence artificielle, l'analyse typologique et autres techniques pouvant leur faciliter la tâche. CANAFE poursuivra ses efforts en ce sens et, en fait, devra même chercher à atteindre le niveau de sophistication des groupes qui font l'objet de notre analyse.



Grâce à des consultations avec les organismes de réglementation fédéraux et provinciaux, CANAFE a préparé, au cours de l'exercice 2002-2003, la voie pour que des ententes soient élaborées afin de permettre l'échange de renseignements liés à la conformité avec les surveillants des institutions financières et les organismes de réglementation des intermédiaires financiers assujettis à la Loi. Ces ententes ont pour but de permettre aux organismes de réglementation ou aux surveillants d'intégrer dans leurs vérifications les processus de conformité à la Loi et, par le fait même, de réduire au minimum le fardeau dont les entités déclarantes ont la charge. Ce type d'échange nécessite des modifications à la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. Ces modifications ont été déposées au Parlement.

Nos efforts de collaboration nous ont permis de presque doubler la moyenne mensuelle des déclarations d'opérations douteuses par rapport à la période précédente : soit une moyenne mensuelle de 744 déclarations, de novembre 2001 à mars 2002, contre une moyenne mensuelle de 1 433 pour le présent exercice, pour un total de 17 197.



réponse aux besoins d'éclaircissement que nous avons repérés. Nous avons reçu d'excellents commentaires sur l'utilité de ces lignes directrices, autant de la part des entités déclarantes que des unités du renseignement financier étrangères qui s'intéressent aux pratiques exemplaires utilisées par les autres unités.

Lignes directrices publiées en 2002-2003

Ligne directrice 1 : Renseignements généraux
Ligne directrice 2 : Opérations douanes

Ligne directrice 3A : Déclaration des opérations douanes par voie électronique
Ligne directrice 3B : Déclaration des opérations douanes sur support papier

Ligne directrice 4 : Mise en œuvre d'un programme de conformité
Ligne directrice 5 : Déclaration de biens appartenant à des groupes terroristes

Ligne directrice 6 : Tenue de documents et identification des clients :

- sociétés, courtiers et représentants d'assurance-vie
- conseillers juridiques³, comptables et courtiers en immobilier ou représentants commerciaux

- entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables
- personnes ou entités se livrant à des opérations de change
- courtiers en valeurs mobilières

- casinos
- entités financières

Ligne directrice 7A : Déclaration d'opérations importantes en espèces par voie électronique
Ligne directrice 7B : Déclaration d'opérations importantes en espèces sur support papier
Ligne directrice 8 : Télévirements

Pour continuer de nous assurer que les entités déclarantes comprennent leurs obligations ainsi que le rôle qu'elles peuvent jouer dans la détection du blanchiment d'argent et du financement d'activités terroristes au Canada, nous avons entrepris d'importantes activités de rayonnement. Pour l'exercice 2002-2003, ces activités comprenaient plus de 400 présentations, de visites sur place, d'entrevues avec les médias, d'articles dans les revues professionnelles, de fiches d'information et de participation à des salons professionnels ou à d'autres conférences spécialisées. La plupart de nos efforts de rayonnement ont consisté, en premier lieu, à donner aux entités déclarantes des conseils cohérents et uniformes sur les questions relatives à l'application de la Loi et, en second lieu, à établir un processus d'examen des difficultés qui pourraient survenir ultérieurement. Nous avons également retenu les services d'un centre d'appel pour qu'il réponde aux questions en notre nom et nous avons fourni à ce centre la formation et l'information nécessaires. Au cours de l'exercice 2002-2003, le centre a répondu à plus de 2 500 demandes de renseignements.

³ Cette ligne directrice est en cours d'amendement et indiquera que la Loi ne s'applique plus aux conseillers juridiques.

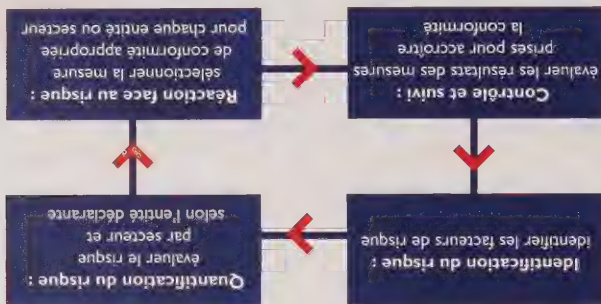
vérifications sur place. CANAFE s'est engagé à collaborer avec les entités déclarantes de façon constructive et à adopter une approche en matière de conformité axée sur la collaboration.

Pour l'exercice 2002-2003, CANAFE a établi les bases permanentes de sa stratégie de conformité, qui comprend :

- le contrôle de la conformité par la mise en place des mécanismes appropriés;
- la détection et la réduction des erreurs dans les déclarations par l'élaboration de mécanismes d'assurance de la qualité;
- l'évaluation du risque de non-conformité par l'identification des méthodes de déclaration utilisées dans tous les secteurs;
- le maintien de divers programmes de vérification par la conception de procédures et d'outils, tels que des questionnaires d'auto-évaluation et des vérifications sur place.

Durant l'exercice 2002-2003, nous avons mis en œuvre un programme de gestion du risque axé sur la conformité. Ce programme nous permet de repérer les secteurs et les entités où le risque de non-conformité est élevé, puis d'adapter nos interventions afin de diminuer les problèmes spécifiques.

Cadre de gestion du risque pour assurer la conformité



Pour sensibiliser davantage les entités déclarantes à leur obligation à se conformer à la Loi et d'en expliquer les exigences, nous avons élaboré et publié une série de lignes directrices. Certaines d'entre elles constituent un guide général pour toutes les entités déclarantes, alors que d'autres s'adressent à des secteurs particuliers. Nos lignes directrices présentent, dans un langage simple, une vue d'ensemble des exigences de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes; elles sont mises à jour en tenant compte des modifications apportées à la Loi ou en

Dans le but d'obtenir un service largement disponible, nous avons choisi d'utiliser Internet pour la transmission des déclarations. Des mesures de sécurité spéciales ont été mises en place pour garantir la confidentialité des déclarations qui nous sont présentées. Pour réduire les coûts des déclarations portant sur les téléversements internationaux et maximiser le nombre de déclarations électroniques, nous avons opté pour le système de traitement des données utilisé par la communauté bancaire internationale. CANAFE reçoit ainsi automatiquement les déclarations concernant les téléversements internationaux de 10 000 \$ et plus, à la fin de chaque journée de traitement bancaire. Ces déclarations sont entrées quotidiennement dans notre base de données aux fins d'analyse.

Ces systèmes de production de déclarations ont été conçus en collaboration avec les entités déclarantes, à la suite d'une série de consultations et d'échanges avec l'Association des banquiers canadiens qu'avec des entreprises individuelles; nous avons eu aussi recours à des séminaires tenus partout au pays avec des associations professionnelles et des représentants de chaque catégorie d'entité déclarante. De plus, plusieurs petites et moyennes entreprises se sont portées volontaires pour participer à un test servant à évaluer notre logiciel de production des déclarations. Nous avons également travaillé en étroite collaboration avec nos collègues de l'ADRC pour recevoir les déclarations portant sur les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets et les rapports de saisie.

Grâce à ces préparations minutieuses et aux tests effectués auprès des plus grandes entités déclarantes, nous avons relevé notre défi technologique et atteint nos objectifs liés à l'implantation d'un système de collecte des données efficace, non intrusif, hautement sécurisé et relativement facile à utiliser par les 100 000 entités potentiellement assujetties aux exigences de la Loi en matière de déclaration. Au total, nous avons reçu pour l'exercice 2002-2003 plus de 2 millions de déclarations. À la fin de l'exercice, 98,4 % de toutes les déclarations d'opérations douteuses avaient été reçues par voie électronique, contre 95,2 % pour l'exercice précédent. Du nombre total de déclarations reçues dans toutes les catégories, au-delà de 99 % sont des formulaires électroniques, ce qui nous place en tête des URF internationales dans ce domaine. Chaque jour, notre base de données analytique est mise à jour et le traitement analytique effectué l'examen minutieux des déclarations sélectionnées.

Contrôler et appuyer la conformité – une approche axée sur la collaboration

Il est donc essentiel de s'assurer que CANAFE reçoive des déclarations de la meilleure qualité possible. Le programme de conformité de CANAFE comprend diverses activités, qu'il s'agisse d'améliorer la compréhension des entités déclarantes quant à leurs obligations prévues dans la Loi et les règlements connexes, ou encore d'effectuer des

Au cours du dernier exercice, le nombre de déclarations transmises quotidiennement à CANAFE est passé de quelques dizaines à plus de 5 700² en moyenne et ce, sept jours sur sept, ce qui représente le total des déclarations correspondant à notre mandat actuel. Ces déclarations nous sont transmises par un groupe disparate d'entités déclarantes, allant des grandes banques du Canada, avec leur millier de succursales et leurs procédures automatisées complexes, jusqu'au système maison des petites entités déclarantes. Se préparer à faire face à l'augmentation progressive du nombre de déclarations a été l'un des plus grands défis que CANAFE a dû affronter avec succès en 2002-2003. Recevoir chaque lot additionnel important, concernant des milliers d'opérations financières par un processus automatisé approprié a demandé une grande expertise et une planification considérable.

Il était essentiel que les systèmes informatiques soient mis en place pour traiter l'acheminement quotidien de grandes quantités de nouvelles opérations financières. Le Centre a aussi travaillé avec les entités déclarantes pour s'assurer qu'elles connaissent leurs obligations en matière de déclaration et lorsque s'était possible, leur fournir les outils nécessaires pour préparer les nouvelles déclarations et faciliter leur transmission.

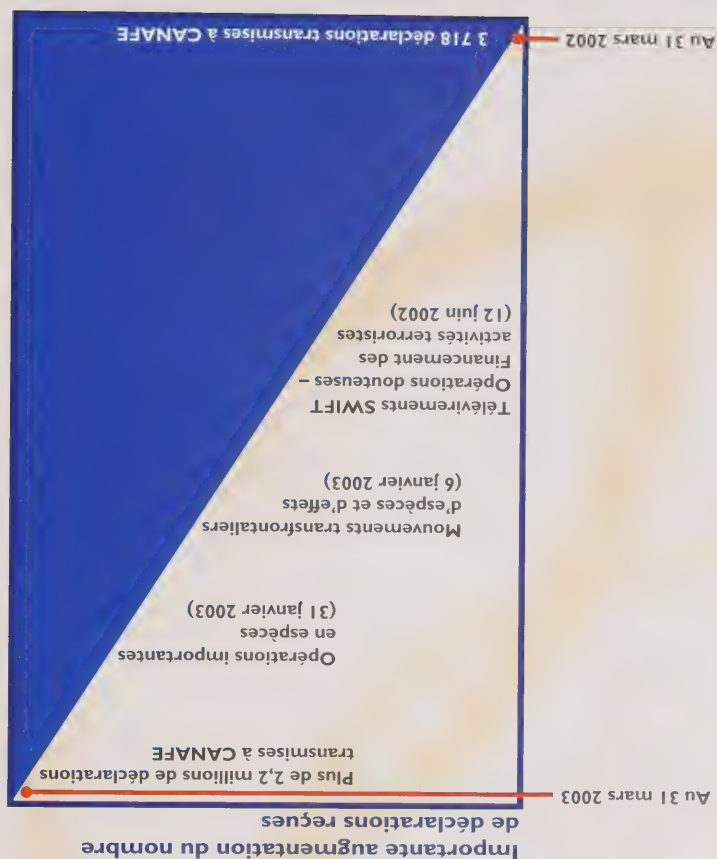
En collaboration avec les entités déclarantes, nous avons créé une gamme d'instruments de déclaration s'adaptant autant aux entités dont le volume de déclarations est important qu'à celles dont il est plus faible. Plus particulièrement, nous avons conçu des systèmes informatiques qui permettent aux entités de produire automatiquement de gros volumes de déclarations sur une base quotidienne et qui fonctionnent comme des dérivés de leurs propres systèmes. Nous nous sommes ainsi assurés que la technologie de nos systèmes informatiques est compatible avec certains des centres informatiques les plus perfectionnés au Canada. Du même souffle, nous pouvons fournir un instrument totalement convivial et sécurisé, ce qui facilite son utilisation par les propriétaires de petites entreprises qui ne soumettent leurs déclarations qu'occasion-

nellement.

Pour permettre aux entités de petite ou moyenne taille de préparer des déclarations et de les réviser à l'interne avant de nous les transmettre, nous avons également conçu le *Logiciel de production des déclarations de CANAFE (LPDC)*. Grâce à ce logiciel pouvant être téléchargé à partir d'Internet, les entités déclarantes peuvent économiser le coût de conception de leur propre logiciel et, ainsi, nous bénéficions d'un système de transmission plus efficace et de données de meilleure qualité. De plus, CANAFE a amélioré la page de son site Web concernant les déclarations et a offert le guide de l'utilisateur, de même que les services de soutien en ligne, afin de faciliter l'utilisation de son logiciel.

² Au moment de l'impression du présent rapport, notre système de traitement automatique avait reçu une moyenne de 24 000 déclarations par jour.

de l'argent liées au blanchiment d'argent, au financement des activités terroristes et aux menaces à la sécurité du Canada. Dans cet éventail sont inclus les renseignements qui nous sont fournis volontairement par les organismes chargés de l'application des lois et des organismes de sécurité. Ces derniers renseignements peuvent souvent constituer la pièce essentielle d'un casse-tête, un élément venant parfois compléter un ensemble qui semblait à prime abord une série ayant peu ou pas de liens avec les opérations financières. À cette première étape de nos activités, l'apport de renseignements communiqués volontairement s'est avéré une source utile d'information et nous a aidés à communiquer en temps opportun des renseignements financiers pertinents. Au cours de l'exercice 2002-2003, nos analyses ont également bénéficié de la conclusion d'une entente nous donnant accès au Centre d'information de la police canadienne (CIPC), la base de données nationale à laquelle se réfèrent tous les organismes chargés de l'application des lois. Nous avons aussi entrepris des négociations avec les services de police de tout le pays afin d'obtenir l'accès à d'autres bases de données importantes utilisées par les organismes chargés de l'application des lois.



Même si la transition entre la phase d'organisation et celle de production se poursuivait, nous avons pu commencer à respecter le volet principal de notre mandat – la production de renseignements financiers de grande qualité. Nous avons travaillé avec les entités déclarantes à l'amélioration de la qualité et de la quantité des déclarations sur les opérations financières qui nous sont soumises pour analyse. Nous avons par ailleurs réalisé des progrès importants pour faire reconnaître la valeur de notre produit auprès des organismes chargés de l'application des lois et des organismes de sécurité nationale. En outre, nous avons acquis un statut à part entière sur la scène internationale en nous joignant au Groupe EGMONT en juin 2002.

Nos efforts dans ces domaines ainsi que les résultats obtenus sont exposés ci-dessous.

L'enrichissement de notre analyse

Améliorer notre base de renseignements

La Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes et ces règlements connexes donnent à CANAFE l'accès à un large éventail de renseignements financiers dont le Centre a besoin pour bien remplir son rôle. Le premier volet de cette réglementation, concernant l'obligation de déclarer à CANAFE les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent est entré en vigueur en novembre 2001.

Durant l'exercice 2002-2003, les derniers volets de la réglementation ont pris effet, rendant obligatoire la présentation des catégories de déclarations suivantes :

- téléversements internationaux de 10 000 \$ et plus, qu'ils soient effectués (12 juin 2002) ou non (31 mars 2003) au moyen de la technologie SWIFT;
- déclarations d'opérations douteuses liées au financement d'activités terroristes (12 juin 2002);
- déclarations des biens associés à un groupe terroriste (12 juin 2002);
- déclarations de saisie par l'ACDR (6 janvier 2003);
- déclarations des mouvements transfrontaliers en espèces de 10 000 \$ et plus (6 janvier 2003);
- déclarations d'opérations importantes en espèces de 10 000 \$ et plus (31 janvier 2003).

En réussissant à recueillir des flots de déclarations associées à notre mandat, notre base de données a augmenté de façon exponentielle. L'effet immédiat de l'apport de ces nouvelles déclarations a été d'enrichir l'analyse de CANAFE, permettant aux analystes de recourir à un large éventail de renseignements afin de découvrir des pistes du parcours

Nos résultats pour 2002-2003

À plein régime

Les priorités de CANAFE pour 2002-2003, reflétaient sa détermination, en tant que nouvelle URF, à établir, à atteindre et à maintenir des normes élevées. Grâce à l'application d'une technologie de pointe et à la diligence d'un personnel hautement qualifié et dévoué, nous nous sommes engagés à satisfaire aux besoins de ceux qui nous soumettent des déclarations sur les opérations financières.

Le respect de nos priorités pour 2002-2003

- **Renseignements financiers de grande qualité**, comme le reflètent nos initiatives favorisant directement notre capacité de communiquer des renseignements de cette nature.

- **Leadership en matière de cybergouvernement**, comme l'indique notre engagement à ce que la totalité des déclarations soient soumises par voie électronique et que des technologies modernes soient utilisées pour favoriser la réalisation de notre mandat.

- **Employeur exemplaire**, comme le montrent nos mesures de recrutement et de maintien des effectifs, axées sur l'innovation, la qualité, l'apprentissage continu et le travail d'équipe.

Nous croyons que nos résultats dans ces domaines donnent la mesure de notre succès. En 2002-2003, CANAFE est passé de l'étape de l'organisation à la pleine production. En avril 2002, nous ne recevions des entités déclarantes qu'une seule catégorie de renseignements financiers (les déclarations d'opérations douteuses) et nous avons commencé à transmettre nos premières communications de renseignements liées à des cas présumés de blanchiment d'argent.

À la fin de mars 2003, nous étions en mesure de recevoir toutes les nouvelles catégories de renseignements financiers correspondant à notre mandat, au rythme de milliers de déclarations chaque jour, soit un total de deux millions pour l'exercice, et d'obtenir plus de 99 % de ces déclarations par voie électronique. Nous avons transmis aux organismes de sécurité et aux organismes chargés de l'application des lois plus de 100 communications de renseignements financiers relativement à des cas douteux. La valeur des opérations financières douteuses communiquées est approximativement de 460 millions de dollars.

De par leurs responsabilités directes dans la surveillance de nombreuses entreprises assujetties à la Loi, les organismes de réglementation fédéraux et provinciaux jouent un rôle important dans la promotion de la conformité auprès des entités déclarantes qui relèvent de leur compétence. CANAFE travaille avec plus de 50 organismes de réglementation dans divers secteurs comme les valeurs mobilières, l'immobilier, les banques, les coopératives de crédit et les caisses populaires, les sociétés de fiduciaire et de prêt, les compagnies d'assurance-vie, les casinos et les comptables, pour trouver et concevoir des méthodes de collaboration et d'autres mesures qui permettront à CANAFE et aux organismes de réglementation de travailler ensemble à l'amélioration de la conformité. (Il faudra modifier la Loi si l'on veut permettre l'échange des renseignements relatifs à la conformité. Les modifications proposées ont été déposées au Parlement).

Accroissement de la sensibilisation du public

Le rôle de CANAFE est aussi de sensibiliser les Canadiens et les Canadiennes aux questions touchant le blanchiment d'argent. À cette fin, CANAFE produit de la documentation et d'autres outils promotionnels, et utilise plusieurs autres stratégies de diffusion. Le Centre possède également un site Web accessible au public soit le www.canafe.gc.ca et une ligne sans frais 1 800 346-8722.

CANAFE a mené un sondage annuel, au cours des trois dernières années. Les résultats pour 2002-2003 reviennent parmi les Canadiens et les Canadiennes un degré de sensibilisation assez élevé à la question du blanchiment d'argent, à savoir :

- 9 sur 10 connaissent l'expression « blanchiment d'argent »
- 42 % disent avoir une bonne ou très bonne compréhension du blanchiment d'argent
- 81 % pensent que le blanchiment d'argent a des répercussions sur l'économie du pays
- 58 % associent le blanchiment d'argent au trafic de stupéfiants



Protection des renseignements

Conformément à son mandat, CANAFE doit s'assurer que les renseignements qu'il reçoit et garde en sa possession sont protégés contre une utilisation ou une communication non autorisée. La Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes contient de nombreuses dispositions spécialement conçues pour protéger les renseignements personnels, et elle définit les circonstances lors desquelles CANAFE peut communiquer de tels renseignements. Elle prévoit également des sanctions sévères en cas d'utilisation et de communication non autorisées des renseignements.

Assurance de la conformité

Plus de 100 000 entités et particuliers peuvent être assujettis aux obligations énoncées dans la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. Ces obligations comprennent la déclaration, la tenue de documents, l'identification des clients ainsi que l'implantation et le suivi d'un programme de conformité. CANAFE doit veiller à ce que ces entités et particuliers respectent leurs obligations en matière de déclaration. Il s'agit d'un volet très important de notre mandat, puisqu'une déclaration complète et faite en temps opportun garantit la circulation des renseignements, ce qui est essentiel à l'efficacité de notre analyse. Le respect des obligations de tenue de documents et d'identification des clients assure un suivi du parcours de l'argent et permet ainsi aux organismes chargés de l'application des lois de poursuivre leurs enquêtes lorsqu'elles sont justifiées.

La collaboration est le gage de la meilleure conformité qui soit, et CANAFE préconise une approche axée sur la collaboration avec les entités déclarantes. Le Centre fournit conseils et assistance selon les besoins, et travaille de façon constructive avec les entités déclarantes afin de veiller à ce qu'elles comprennent leurs obligations.

En raison du grand nombre d'entités déclarantes concernées, CANAFE a adopté une méthode de gestion du risque centrée sur les entités identifiées comme étant les plus susceptibles de ne pas se conformer aux exigences de la Loi, puis cherche alors à les inciter à la conformité en développant des moyens tels que donner plus d'information ou même effectuer des vérifications formelles qui sont les plus susceptibles d'inciter à la conformité. Toutefois, CANAFE peut soumettre des cas aux organismes chargés de l'application des lois lorsque l'approche de collaboration ne se traduit pas par un respect de la conformité. Des accusations criminelles peuvent alors être portées avec une possibilité, selon les infractions, de condamnations entraînant un emprisonnement maximal de cinq ans ou une amende maximale de 500 000 \$, ou les deux.

Les renseignements désignés identifient des particuliers ou des entreprises ainsi que leurs opérations.

Renseignements désignés

- Nom des personnes impliquées dans les opérations
- Adresse des personnes impliquées dans les opérations
- Date de naissance
- Citoyenneté
- Numéro de passeport, de fiche d'établissement ou de carte de résident permanent
- Nom et adresse de l'entreprise impliquée dans les opérations
- Nom, adresse et type d'entreprise où les opérations ont eu lieu
- Date et heure des opérations
- Type et valeur des opérations, y compris le montant et le type de devises ou d'effets employés
- Numéros d'opération, de domiciliation et de compte
- Nom de l'importateur ou exportateur s'il y a importation ou exportation de devises ou d'effets

Lorsque des motifs raisonnables permettent de soupçonner le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes, CANAFE doit également transmettre les renseignements désignés aux organismes suivants :

- Agence des douanes et du revenu du Canada (ADRC), si CANAFE juge que les renseignements s'appliquent à un cas de fraude ou de tentative de fraude fiscale au palier fédéral;

- Citoyenneté et Immigration Canada (CIC), si les renseignements se rapportent également à certaines dispositions de la *Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés*.

CANAFE peut aussi communiquer des renseignements désignés aux URF avec lesquelles le Centre a conclu des protocoles d'entente l'autorisant à le faire.

La communication initiale des renseignements désignés fournit une information utile sur les enquêtes en cours et les nouvelles. Si le SCRS ou les services de police veulent plus d'information, ils doivent obtenir une ordonnance d'un tribunal leur permettant d'effectuer une communication complète des renseignements. Les ordonnances sont délivrées uniquement aux fins des enquêtes liées aux infractions de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes, ou s'il y a menace à la sécurité nationale.



Les menaces à la sécurité du Canada

Le rôle de CANAFE est de fournir des renseignements financiers au SCRS afin d'aider cet organisme à remplir son mandat qui est d'enquêter sur les menaces envers la sécurité du Canada. Ces menaces sont définies dans la *Loi sur le Service du renseignement de sécurité* comme :

- a) l'espionnage ou le sabotage visant le Canada ou préjudiciables à ses intérêts, ainsi que les activités tendant à favoriser ce genre d'espionnage ou de sabotage;
- b) les activités influencées par l'étranger qui touchent le Canada ou s'y déroulent et sont préjudiciables à ses intérêts, et qui sont d'une nature clandestine ou trompeuse ou comportent des menaces envers quiconque;
- c) les activités qui touchent le Canada ou s'y déroulent et visent à favoriser l'usage de la violence grave ou de menaces de violence contre des personnes ou des biens dans le but d'atteindre un objectif politique, religieux ou idéologique au Canada ou dans un État étranger;
- d) les activités qui, par des actions cachées et illícites, visent à saper le régime de gouvernement constitutionnellement établi au Canada ou dont le but immédiat ou ultime est sa destruction ou son renversement, par la violence, mais n'incluent pas les activités liées de défense d'une cause, de protestation ou de manifestation d'un désaccord qui n'ont aucun lien avec les activités mentionnées aux paragraphes a) à d).

Communication des renseignements

Le renseignement tiré de l'analyse détaillée des renseignements financiers bruts reçus par CANAFE constitue son principal produit.

Après évaluation et analyse de tous les renseignements pertinents en sa possession, CANAFE doit communiquer les renseignements désignés aux services de police compétents lorsqu'il y a des motifs raisonnables de soupçonner que ces renseignements pourraient être utiles aux fins d'enquête et de poursuite relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes. Le Centre est tenu de communiquer des renseignements au SCRS lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner que ces renseignements se rapporteraient à des menaces envers la sécurité du Canada.

Le blanchiment d'argent

Le blanchiment d'argent est le processus consistant à dissimuler la source de l'argent ou des biens tirés d'activités criminelles. Une grande variété d'activités illégales sont motivées par le profit, notamment le trafic de stupéfiants, la contrebande, la fraude, l'extorsion de fonds et la corruption. L'importance de ces produits est considérable – quelque 500 milliards à un billion de dollars américains dans le monde entier à tous les ans.

Le blanchiment d'argent favorise la corruption et déstabilise l'économie des pays vulnérables. De plus, il compromet l'intégrité des institutions et des systèmes financiers légitimes et procure au crime organisé les fonds nécessaires pour entreprendre d'autres activités criminelles. C'est un phénomène mondial faisant appel à de nombreuses techniques spécialisées. Les progrès techniques réalisés dans le domaine du commerce électronique, la diversification mondiale des marchés financiers et les nouveaux produits financiers fournissent des occasions de plus de recycler les produits des activités criminelles et de dissimuler le parcours de l'argent provenant de ces activités.

Les techniques de blanchiment d'argent, qui varient considérablement et sont souvent très complexes, se déroulent généralement en trois étapes : le **placement**, qui consiste à introduire les produits de la criminalité dans le système financier; la **dispersion**, qui consiste à convertir les produits de la criminalité en une autre forme et à créer un enchevêtrement d'opérations financières dans le but de brouiller la piste de vérification et de masquer l'origine et la propriété des fonds (p. ex., l'achat et la vente d'actions, de biens et de propriétés); l'**intégration**, qui consiste à réintroduire les bénéfices d'origine criminelle dans l'économie afin de donner aux fonds une apparence légitime.

Le financement des activités terroristes

Le financement des activités terroristes peut faire appel à des fonds provenant autant de sources légales, comme les dons personnels et les profits provenant d'entreprises ou d'organismes caritatifs, que de sources criminelles, comme le trafic de stupéfiants, la contrebande d'armes et d'autres produits, la fraude, les enlèvements ou l'extorsion.

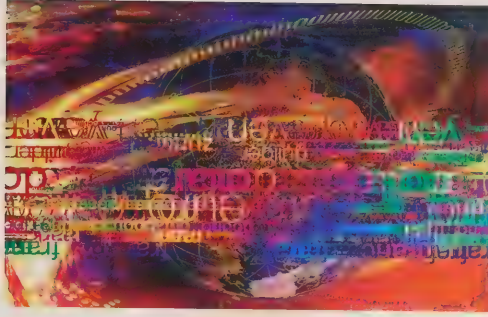
Les terroristes ont recours à des techniques semblables à celles qui sont utilisées pour le blanchiment d'argent afin d'éviter d'attirer l'attention des autorités et de protéger l'identité de leurs commanditaires et ultimement des bénéficiaires des fonds amassés. Toutefois, contrairement au blanchiment d'argent, les opérations financières liées au financement des activités terroristes sont en général constituées de petites sommes. Par conséquent, lorsque les terroristes recueillent des fonds de sources légales, il est donc plus difficile de détecter et de suivre la trace de ces fonds.

Pour transférer leurs fonds, les terroristes utilisent le système bancaire officiel ainsi que des systèmes parallèles de remise de fonds tels que les Hawala et les Hundi. Ils emploient également la plus ancienne méthode de transfert des actifs : le transport physique de l'argent, de l'or et d'autres valeurs par les voies de contrebande. Les analystes de CANAFE ont trouvé, dans les communications faites à ce jour, que les fonds servant présument au financement des activités terroristes sont transférés à l'extérieur du Canada par l'entremise des centres bancaires habituels vers des pays comprenant des centres financiers majeurs, ceci dans le but de dissimuler la destination finale des fonds.

En ce qui a trait au blanchiment d'argent, le crime ayant déjà été commis, l'analyste cherche à relever des tendances d'activités qui tentent de masquer l'origine illégale des fonds. Par exemple, CANAFE peut recevoir des déclarations relatives à des dépôts importants en espèce par une petite entreprise. Ces seules déclarations ne déclencheraient pas normalement de soupçons parce que, de façon générale, beaucoup de petites entreprises traitent de gros volumes d'espèces. Toutefois, CANAFE peut recevoir une déclaration indiquant que les dépôts en espèces de cette entreprise sont douteux et, de plus, l'analyste peut découvrir qu'elle aurait fait des téléversements hebdomadaires importants vers une banque d'un pays étranger. Tous ces éléments réunis amènent l'analyste de CANAFE à examiner ces opérations de plus près et à tenter de repérer d'autres associés ou d'autres réseaux.

Lorsque qu'il établit qu'il existe de motifs raisonnables de soupçonner des activités de blanchiment d'argent, CANAFE doit faire une communication de renseignements aux forces de police intéressées. Des éléments semblables pourraient également constituer des motifs raisonnables de soupçonner des activités de financement du terrorisme ou une menace à la sécurité du Canada, et entraîner la communication de ces renseignements aux organismes chargés de l'application des lois et au SCRS. Le financement des activités terroristes peut être fait au moyen de sommes d'argent relativement modestes et les groupes terroristes peuvent également acquérir des fonds de sources en apparence légitimes. Une opération isolée peut ne pas sembler pertinente, mais liée à d'autres renseignements, elle prend tout son sens.

Il est possible que le financement des activités terroristes soit une indication d'un acte de terrorisme imminent. Par conséquent, il est essentiel de transmettre rapidement les renseignements pertinents aux organismes chargés de l'application des lois et au SCRS. Les analystes de CANAFE devront donc avoir un œil de lynx pour cibler les cas douteux et transmettre les renseignements internationaux et la collaboration avec les URF des autres pays sont indispensables pour comprendre les modes de financement de projets des réseaux terroristes et retracer le parcours de l'argent.



Dans le milieu des URF, CANAFE est unique, en ce sens que les entités déclarantes sont tenues de présenter les déclarations par *voie électronique* chaque fois que c'est possible. CANAFE dispose de systèmes sécurisés sur le Web pour recevoir ces renseignements. Par conséquent, des millions de déclarations de renseignements financiers qui sont transmises à CANAFE peuvent être rapidement consultées, colligées et analysées. Cette rapidité permet à CANAFE de repérer et de traiter sans délai tout problème ou toute erreur de déclaration, d'accroître la précision des résultats et d'éviter de reprendre la saisie des données. En bout de ligne, les renseignements sur une opération possible de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes peuvent être analysés dans les plus brefs délais et transmis plus rapidement aux organismes chargés d'assurer l'application des lois ou aux organismes de sécurité, ce qui favorise une enquête et des poursuites couronnées de succès. Ces activités permettent de revêtir une importance névralgique en ce qui a trait à une intervention en temps opportun de la part des forces de police et du SCRS.

Analyse des renseignements

Le travail de CANAFE est axé principalement sur l'analyse des opérations financières et des autres types de données visant à découvrir des activités criminelles possibles. Le Centre effectue une analyse indépendante des renseignements reçus en s'appuyant sur les compétences de ses analystes et sur une gamme de méthodes et d'outils automatisés pour déceler les cas possibles de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes et des menaces à la sécurité du Canada.

Des outils technologiques conçus pour la tâche trient une grande quantité de données pour déceler les activités susceptibles d'être liées au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes. Fondant son évaluation sur ses compétences et son expérience, l'analyste examine les données et détermine si elles respectent le seuil de la communication de renseignements.

L'analyste cherche à trouver des tendances d'opérations qui laissent entrevoir l'existence d'activités anormales. Généralement, le point de départ est une déclaration ou une série de déclarations d'opérations financières. L'analyste amorce ensuite une recherche de notre base de données pour trouver d'autres renseignements qui auraient été déclarés relativement à l'objet de la déclaration. Le cas échéant, il apparie ces renseignements à ceux fournis par d'autres sources y compris des renseignements présentés de façon volontaire par des organismes chargés d'assurer l'application des lois, des organismes du renseignement, des unités du renseignement financier étrangères et du grand public. L'analyste utilise aussi les sources de renseignements publics telles que les bases de données commerciales ou les bases de données tenues par les gouvernements fédéral ou provinciaux dans le cadre de l'application des lois auxquelles le Centre a accès. L'analyste se sert de cette information pour faire ressortir toute anomalie indiquant des activités permettant de soupçonner le blanchiment d'argent ou le financement d'activités terroristes.

Nos activités

Les activités de CANAFE sont axées sur la réception et l'analyse de renseignements financiers bruts et sur la communication du renseignement financier qui en découle aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité nationale.

Réception de renseignements financiers et autres types de données

La *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* et ses règlements connexes obligent les institutions et les intermédiaires financiers, que l'on appelle entités déclarantes, à communiquer à CANAFE les renseignements relatifs à certains types d'opérations. La *Loi* stipule également que toute personne qui importe ou exporte d'importantes sommes en espèces ou effets doit déclarer ces mouvements financiers à l'ADRC. Ces déclarations doivent être transmises à CANAFE.

Entités tenues de présenter des déclarations*

- les entités financières (y compris les banques, les coopératives de crédit, les caisses populaires, les sociétés de fiducie et de prêt et les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts);
- les sociétés et représentants d'assurance vie;
- les courtiers en valeurs mobilières, gestionnaires de portefeuille et conseillers en placement autorisés par les provinces;
- les personnes se livrant à des opérations de change;
- les entreprises de transfert de fonds et de vente de titres négociables (y compris les systèmes parallèles de remise de fonds tels que les Hawala, Hundi, Chittu, etc.);
- les mandataires de Sa Majesté pour ce qui est des mandats-poste;
- les comptables et les cabinets d'expertise comptable (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
- les courtiers et les agents immobiliers (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
- les casinos;
- les particuliers ou les entités qui transportent à l'extérieur et à l'intérieur du pays d'espèces ou d'effets représentant d'importantes sommes d'argent.

* Une réglementation pour abroger les dispositions qui assujétissaient les conseillers juridiques aux déclarations prévues par la partie I de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* est entrée en vigueur le 20 mars 2003.

Contenu des déclarations

- les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent;
- les opérations douteuses liées au financement des activités terroristes;
- la possession ou le contrôle de biens associés aux terroristes;
- les téléversements internationaux de 10 000 \$ et plus;
- les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ et plus;
- les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ et plus.

Le principal produit de CANAFE consiste en des renseignements financiers propres à un cas. Lorsque nous sommes convaincus d'avoir des motifs raisonnables de soupçonner que nos renseignements financiers seraient utiles aux fins d'une enquête ou d'une poursuite, nous les transmettons aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes du renseignement. À leur tour, ces organismes mènent les enquêtes indiquées et, le cas échéant, portent des accusations contre les personnes impliquées. Parmi les destinataires de ces renseignements, nous pouvons retrouver la GRC, les services de police provinciaux et municipaux, le SCRS, l'ADRC et CIC.

Les cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes peuvent être extrêmement complexes, comportant souvent plusieurs intervenants qui participent à des activités illicites transnationales et clandestines. Les enquêtes exigent souvent beaucoup de temps et de ressources. Par conséquent, la période écoulée entre la première communication de renseignements par CANAFE et la conclusion d'une enquête peut être assez longue.

En outre, CANAFE est signataire d'ententes sur l'échange de renseignements avec certaines URF étrangères partout dans le monde, ce qui lui permet de communiquer à ses homologues des renseignements financiers névralgiques au sujet des mouvements internationaux de fonds. Inversement, ces URF peuvent nous communiquer des renseignements utiles à nos propres analyses.

CANAFE est également bien placé pour communiquer des renseignements stratégiques au sujet des tendances et des typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Étant donné que le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes sont presque toujours des opérations transnationales et qu'un des principaux rôles de CANAFE est d'échanger des renseignements avec ses homologues d'autres pays, le Centre est bien placé pour donner un aperçu stratégique de la situation d'un point de vue international.

CANAFE participe aussi à de nombreuses initiatives qui favorisent la collaboration internationale en ce qui a trait aux politiques. Parmi ces initiatives, notons le Groupe Egmont, au sein duquel CANAFE communique des pratiques exemplaires et d'autres activités conçues pour renforcer l'appui aux régimes de lutte contre le blanchiment d'argent et de financement des activités terroristes des pays membres.

C'est au cours de cette même période que certains membres du GAFI ont créé leurs URF respectives. Ces organismes spécialisés recueillent, analysent et communiquent des renseignements financiers liés au recyclage des produits de la criminalité et au blanchiment d'argent. En 1995, plusieurs URF ont formé le Groupe Egmont afin d'établir un forum international de collaboration et d'échange de renseignements entre ses pays membres pour appuyer leurs régimes respectifs de lutte contre le blanchiment d'argent. Les objectifs du Groupe ont récemment été élargis pour inclure la lutte contre le financement des activités terroristes.

En 1996, le GAFI a exhorté tous ses membres, y compris le Canada, à obliger les intermédiaires financiers à déclarer à un organisme central des renseignements financiers liés à des opérations douteuses. La même année, le Canada s'est engagé à mettre en œuvre un nouveau régime de lutte contre le blanchiment d'argent. Cet engagement a tracé la voie du futur CANAFE qui a vu le jour le 5 juillet 2000, à la suite de l'adoption de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité*.

Au cours des 18 mois qui ont suivi, le Centre a travaillé énergiquement à jeter les bases de l'infrastructure organisationnelle et de la technologie en prévision de son entrée en service à l'automne 2001. En décembre 2001, l'énoncé de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité a été changé pour la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, et le mandat de CANAFE a été modifié pour inclure la détection, la prévention et la dissuasion du financement des activités terroristes.

L'initiative canadienne de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes

CANAFE occupe une place importante au sein du groupe d'organisations qui se vouent à la lutte menée par le Canada contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Chaque organisation entretient des liens particuliers avec CANAFE. De par la nature de son mandat, le travail de CANAFE se situe au début d'un processus qui commence par la déclaration de renseignement sur les opérations financières d'institutions et d'intermédiaires. À l'aide d'outils automatisés spécialisés, le personnel compétent analyse les renseignements communiqués et les données obtenues d'autres sources pour mettre en relief les éléments de renseignements financiers pertinents à une enquête ou à une poursuite relative à une infraction de blanchiment d'argent ou à des activités de financement du terrorisme ou de menace à la sécurité du Canada.

Notre organisation

Au 31 mars 2003, CANAFE comptait 160 employés dont un bon nombre travaillaient à l'administration centrale, à Ottawa, où ils exercent un large éventail de fonctions opérationnelles, administratives et de gestion. Le reste de l'effectif travaille à Montréal, Toronto et Vancouver, les principaux centres financiers du Canada. Le personnel de ces bureaux régionaux est chargé des activités relatives à la liaison et à la conformité.

La nécessité du renseignement financier

Au cours des années 1980, la communauté internationale s'est rendu compte que les problèmes causés par le crime organisé en général et le blanchiment d'argent en particulier ne pouvaient être réglés si les pays y travaillaient isolément. La lutte contre ces activités criminelles exige une concertation et une grande collaboration internationale. C'est cet effort international qui a donné naissance à CANAFE.

Ce besoin de collaboration internationale visant à déceler le blanchiment d'argent s'est reflété dans la *Convention des Nations Unies contre le trafic illicite de stupéfiants et de substances psychotropes (Convention de Vienne)* de 1988. Le Canada, à l'instar d'autres pays, a signé cette Convention. En 1989, lors de leur sommet économique, les chefs d'État du G-7, dont le Canada, en tant que membre fondateur, établissaient le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI) afin d'amorcer la coordination des efforts internationaux requis pour lutter contre le blanchiment d'argent.

La même année, le Canada a adopté une loi qui fait de la possession et du recyclage des produits de la criminalité des infractions en vertu du *Code criminel*. En 1990, le GAFI a produit un document intitulé *Les quarante recommandations*, qui porte sur les mesures que doivent prendre les pays membres pour lutter contre le blanchiment d'argent¹. En 1991, le Canada a adopté la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité*, qui oblige de nombreuses institutions financières à identifier leurs clients et à tenir et conserver des dossiers à cet égard.

¹ En 1990, le GAFI a adopté les quarante recommandations qui sont devenues ses normes de lutte contre le blanchiment d'argent, et les a révisées en 1996. Au début de 2001, il a entrepris un examen exhaustif des recommandations afin de mettre les normes à jour et de les renforcer; il a publié ses normes révisées au début de juin 2003. Parmi les nouveautés et les modifications, notons, d'une part, l'obligation des entités financières d'identifier les propriétaires bénéficiaires dont les personnes qui sont propriétaires ou qui contrôlent des entreprises, des partenariats ou des comptes en fiduciaire et, d'autre part, l'élargissement des obligations relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent aux entités non financières, dont les casinos, les agents immobiliers, les courtiers de pierres et de métaux précieux, les comptables, les juristes, les notaires, les fiduciaires et les fournisseurs de services aux entreprises. Le ministère des Finances examine actuellement les répercussions des nouvelles normes sur le régime canadien de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. CANAFE participe activement à cet examen.

Ce que nous sommes

Des renseignements précis et pertinents sont la clé de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. L'unité de renseignements financier du Canada, CANAFE, est une source unique de renseignements qui permet de suivre le parcours de l'argent des criminels et des terroristes et contribue aux efforts d'enquêtes criminelles des services de police et des autres organismes.

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) est l'URF du Canada, un organisme mis sur pied afin de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers concernant les opérations douteuses de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes et les menaces à la sécurité du Canada. Créé en juillet 2000, le Centre fait partie intégrante de l'engagement du pays dans la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

CANAFE est un organisme autonome, indépendant des services de police et des autres ministères et organismes gouvernementaux auxquels il est appelé à communiquer des renseignements financiers, c'est-à-dire le Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS), l'Agence des douanes et du revenu du Canada (ADRC) et Citoyenneté et Immigration Canada (CIC).

Le Centre fait rapport au Parlement par l'intermédiaire du ministre des Finances, qui est responsable de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* ainsi que des règlements qui s'y rattachent. Le ministre peut diriger CANAFE relativement aux questions qui ont une réelle incidence sur les politiques gouvernementales ou sur l'orientation stratégique du Centre. De plus, il peut conclure des ententes avec les gouvernements d'autres États pour l'échange de renseignements entre CANAFE et des URF étrangères. Il doit également approuver les ententes d'échange de renseignements que CANAFE conclut avec des URF étrangères.

CANAFE est dirigé par un directeur, nommé par le gouverneur en conseil, qui possède les pouvoirs conférés aux administrateurs généraux des ministères ainsi que ceux d'un employeur distinct. Le directeur est tenu de présenter à l'occasion au ministre des Finances des rapports sur l'exercice de ces pouvoirs et des fonctions autorisées par la *Loi*. Toutefois, il est interdit au directeur de transmettre au ministre des renseignements permettant directement ou indirectement d'identifier toute personne ayant présenté une déclaration au Centre ou sur laquelle porte une déclaration présentée au Centre.



d'argent et de communiquer les « renseignements pertinents », ou pistes, aux organismes d'enquête des niveaux fédéral, provincial et municipal. Le cas échéant, ces organismes procèdent à une enquête et, si cela est nécessaire, portent des accusations contre les personnes impliquées dans ces activités. La complexité des cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes de même que la nature clandestine d'une grande part des actes liés à ces crimes exigent un investissement important de temps et de ressources, et les résultats de cette partie du processus ne sont souvent visibles qu'après la communication de renseignements faite par CANAFE.

Le présent rapport annuel donne une description détaillée non seulement de la nature du travail entrepris au cours de l'année écoulée, mais également du fruit des efforts que nous avons déployés. Nous sommes fiers de nos réalisations et souhaitons continuer à tabler sur celles-ci. Nous sommes maintenant en mesure de fournir de précieux renseignements, qui viennent s'ajouter aux efforts d'ensemble visant à dissuader le crime organisé et le terrorisme. La rétroaction des bénéficiaires de nos renseignements est très positive. Maintenant que nous avons jeté les bases de notre organisation, nous pouvons consacrer nos efforts à élargir la gamme et le nombre de renseignements que nous communiquons aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité et à en améliorer la qualité.

J'aimerais enfin exprimer ma plus grande reconnaissance à nos partenaires du secteur financier ainsi qu'aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité pour l'appui extraordinaire qu'ils nous ont témoigné. Il ne fait aucun doute que notre succès n'aurait pu être possible sans leur précieuse contribution.

Le directeur,



Horst Intscher

Message du directeur

Au cours de la dernière année, CANAFE est devenu une unité du renseignement financier à part entière, qui contribue de manière importante à la lutte menée contre le crime organisé et le terrorisme, tant à l'échelle nationale qu'internationale. Plusieurs jalons ont été franchis pendant l'année, notamment la mise en oeuvre de toutes les catégories de déclarations financières stipulées dans les dispositions législatives et réglementaires, la réception par voie électronique de 99 % de ces déclarations, l'établissement d'une structure solide d'analyse du financement des activités terroristes et du blanchiment d'argent, et la communication de renseignements de haute qualité aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité nationale. À la fin de l'exercice financier, CANAFE avait effectué plus d'une centaine de communications de renseignements aux services de police et aux organismes de sécurité. Environ trois communications sur quatre portaient sur des soupçons de blanchiment d'argent, alors que les autres étaient liées à des soupçons de financement d'activités terroristes et à des menaces à la sécurité nationale. Les opérations financières douteuses visées par ces communications représentent près de 460 millions de dollars.

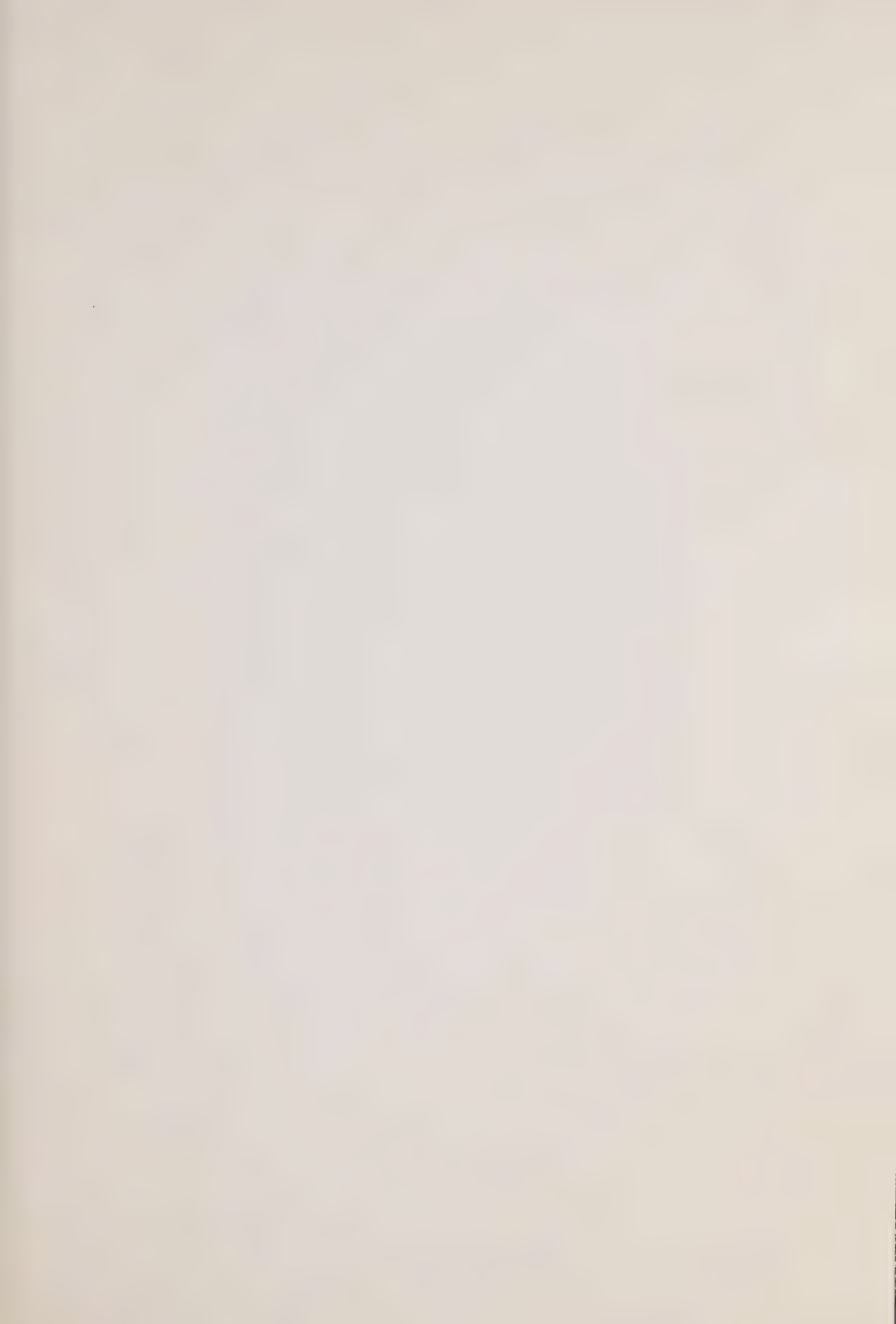
Le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes sont de nature complexe. Leur énorme potentiel de dépravation et de corruption a poussé de nombreux pays à instaurer des mesures vigoureuses de détection de ces opérations, ce qui constitue une première étape du mécanisme de dissuasion des personnes et des groupes participant à de telles activités. Cette lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes vise à désorganiser ceux qui s'y adonnent et à confisquer le produit de leurs activités illicites. L'atteinte de ces objectifs exige un engagement actif et soutenu ainsi qu'un effort de collaboration solide de la part de divers intervenants issus des secteurs public et privé, y compris les institutions et les intermédiaires financiers, les services de police, les organismes de sécurité, les procureurs et les tribunaux.

CANAFE fait partie de ce groupe d'organisations qui se vouent à la lutte contre le crime organisé et le terrorisme. De par la nature de son mandat et de ses responsabilités, le travail de CANAFE se situe au début d'un processus qui commence par la transmission de renseignements sur des opérations par les entités déclarantes et qui aboutit à la poursuite des criminels et à la saisie de leurs biens. Le rôle de CANAFE est d'analyser les renseignements reçus afin de déceler les opérations et les tendances laissant soupçonner un lien avec le financement des activités terroristes ou le blanchiment



Table des matières

MESSAGE DU DIRECTEUR	2
CE QUE NOUS SOMMES	4
Notre organisation	5
La nécessité d'avoir du renseignement financier	5
L'initiative canadienne de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes	6
Nos activités	8
Réception de renseignements financiers et autres types de données	8
Analyse des renseignements	9
Communication des renseignements	12
Protection des renseignements	14
Assurance de la conformité	14
Accroissement de la sensibilisation du public	15
RÉSULTATS POUR 2002-2003	16
À plein régime	16
L'enrichissement de notre analyse	17
Améliorer notre base de renseignements	17
Relever les défis de la technologie de l'information	19
Contrôler et appuyer la conformité – une approche axée sur la collaboration	20
Communiquer des renseignements financiers de grande qualité	24
Notre analyse	24
Ce que nous constatons	25
Nos résultats en 2002-2003	25
La valeur de nos renseignements	26
Élargir la portée de notre engagement à l'échelle internationale	27
L'efficacité organisationnelle : un objectif à poursuivre	29
Être un employeur exemplaire	29
Recrutement et maintien de l'effectif	30
Formation	30
Notre organisation – De la « théorie » à la « pratique »	31
PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS	32
NOS PRIORITÉS POUR 2003-2004	36
Fournir des renseignements financiers de grande qualité	37
Établir un programme exhaustif de conformité axé sur le risque	38
Fournir de l'information stratégique sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes	39
ANNEXE 1 – ÉTATS FINANCIERS DE CANAFE	41
ANNEXE 2 – LEXIQUE DE TERMES ET ACRONYMES	52





Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada
Ottawa, Canada K1P 1H7

Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada
Ottawa, Canada K1P 1H7

Le 30 septembre 2003

L'honorable John Manley, C.P., député
Vice-premier ministre et ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour est
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5
Monseigneur le Ministre,

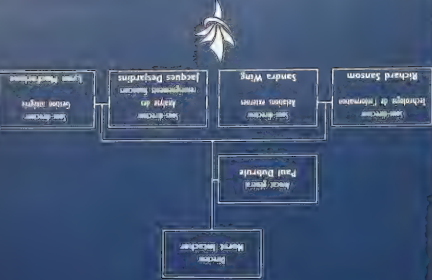
Conformément au paragraphe 71(1) de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le
financement des activités terroristes, je suis heureux de vous présenter le deuxième rapport annuel
du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada. Ce rapport couvre la période
du 1^{er} avril 2002 au 31 mars 2003 et souligne les activités que nous avons entreprises et les résultats que
nous avons obtenus dans nos efforts pour détecter, dissuader et prévenir le blanchiment d'argent et le
financement des activités terroristes.

C'est avec plaisir que j'envisage de poursuivre sur cette lancée et de continuer à offrir un renseignement
financier dans la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.
Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

Le directeur,

Horst Intscher

Canada



Nous valorisons
 les bons
 le travail d'équipe
 l'intégrité
 l'excellence

la sécurité publique des Canadiennes et des Canadiens.

Notre mission, notre vision, nos valeurs

La mission de CIMAFT est de communiquer des renseignements financiers sur le blanchiment d'argent, le rackettement des activités économiques et les menaces à la sécurité du Canada aux organismes chargés d'appliquer la loi et aux services de renseignement, tout en assurant la protection des renseignements qui relèvent de lui.

Notre vision est d'être un leader dans la communication en temps opportun, de renseignements financiers de grande qualité dans les efforts mondiaux pour lutter contre le blanchiment d'argent et le rackettement des activités économiques, contribuant ainsi à la sécurité financière internationale.

tuazit p tuawitupitq ne taaj suozanb

1. Einleitung
 2. Ziele und Aufgaben
 3. Methodik
 4. Ergebnisse
 5. Diskussion
 6. Fazit
 7. Literaturverzeichnis
 8. Anhang
 9. Index
 10. Abkürzungen
 11. Formeln
 12. Diagramme
 13. Tabelle
 14. Abbildung
 15. Formelzeichen
 16. Formelzeichen
 17. Formelzeichen
 18. Formelzeichen
 19. Formelzeichen
 20. Formelzeichen
 21. Formelzeichen
 22. Formelzeichen
 23. Formelzeichen
 24. Formelzeichen
 25. Formelzeichen
 26. Formelzeichen
 27. Formelzeichen
 28. Formelzeichen
 29. Formelzeichen
 30. Formelzeichen
 31. Formelzeichen
 32. Formelzeichen
 33. Formelzeichen
 34. Formelzeichen
 35. Formelzeichen
 36. Formelzeichen
 37. Formelzeichen
 38. Formelzeichen
 39. Formelzeichen
 40. Formelzeichen
 41. Formelzeichen
 42. Formelzeichen
 43. Formelzeichen
 44. Formelzeichen
 45. Formelzeichen
 46. Formelzeichen
 47. Formelzeichen
 48. Formelzeichen
 49. Formelzeichen
 50. Formelzeichen
 51. Formelzeichen
 52. Formelzeichen
 53. Formelzeichen
 54. Formelzeichen
 55. Formelzeichen
 56. Formelzeichen
 57. Formelzeichen
 58. Formelzeichen
 59. Formelzeichen
 60. Formelzeichen
 61. Formelzeichen
 62. Formelzeichen
 63. Formelzeichen
 64. Formelzeichen
 65. Formelzeichen
 66. Formelzeichen
 67. Formelzeichen
 68. Formelzeichen
 69. Formelzeichen
 70. Formelzeichen
 71. Formelzeichen
 72. Formelzeichen
 73. Formelzeichen
 74. Formelzeichen
 75. Formelzeichen
 76. Formelzeichen
 77. Formelzeichen
 78. Formelzeichen
 79. Formelzeichen
 80. Formelzeichen
 81. Formelzeichen
 82. Formelzeichen
 83. Formelzeichen
 84. Formelzeichen
 85. Formelzeichen
 86. Formelzeichen
 87. Formelzeichen
 88. Formelzeichen
 89. Formelzeichen
 90. Formelzeichen
 91. Formelzeichen
 92. Formelzeichen
 93. Formelzeichen
 94. Formelzeichen
 95. Formelzeichen
 96. Formelzeichen
 97. Formelzeichen
 98. Formelzeichen
 99. Formelzeichen
 100. Formelzeichen

de l'indignement des activistes terroristes.

Le Centre a été créé en juillet 2000 afin de détecter et de décourager le blanchiment d'argent en fournissant des renseignements essentiels aux enquêtes sur les infractions de recel de produits de la criminalité et aux poursuites connexes. En décembre 2001, on a chargé ce mandat afin d'inclure la détection et la dissuasion en matière

CANAFE
Rapport annuel
2003

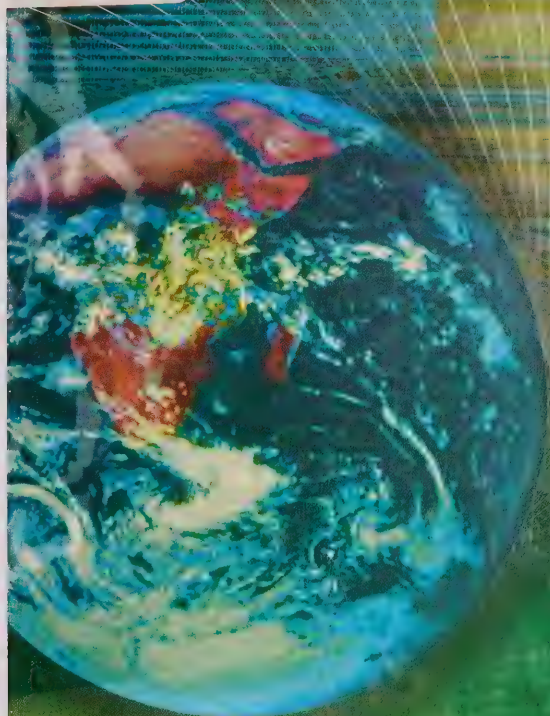
US EN
HUNDE



Government of Canada
Gouvernement du Canada

CAL
FT
-A56

500



FINTRAC ANNUAL REPORT 2004



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre of Canada

Canada



Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada

Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada

Ottawa, Canada K1P 1H7

Office of the Director

Cabinet du directeur

September 16, 2004

The Honourable Ralph E. Goodale, P.C., M.P.
Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Dear Minister:

Pursuant to Section 71(1) of the Proceeds of Crime (*Money Laundering*) and Terrorist Financing Act, I am pleased to present you with the third Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada. Covering the period from April 1, 2003 to March 31, 2004, this report details our activities and our achievements in carrying out FINTRAC's mandate to detect and deter money laundering and terrorist activity financing.

The Centre looks forward to continuing to deliver the high-quality financial intelligence that is its chief contribution to the fight against organized crime and terrorism.

Yours sincerely,

Horst Intscher
Director

O V E R V I E W

FINTRAC is Canada's financial intelligence unit (FIU), an independent agency that plays a unique role in fighting organized crime and terrorism. Created in 2000, it reports to Parliament through the Minister of Finance.

FINTRAC's core product is financial intelligence – case-specific information on financial transactions that are suspected of being related to money laundering and/or terrorist financing activity. This intelligence is the end result of analyzing the millions of financial transaction reports that FINTRAC is legislated to receive from financial institutions and intermediaries, such as banks, casinos and securities dealers, which, for ease of reference, are often referred to as reporting entities. (For a description of our business process, including the list of reporting entities, see page 36.)

When there are reasonable grounds to suspect that the financial transactions would be relevant to an investigation or prosecution of a money laundering or terrorist activity financing offence or threats to the security of Canada, FINTRAC provides the financial intelligence – by what is called a case disclosure – to the appropriate law-enforcement, intelligence or other designated agencies.

Ensuring that reporting entities comply with legislative obligations set down in the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* (PCMLTFA) is another component of the Centre's mandate, as is enhancing public awareness of money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC may provide and receive information from foreign FIUs with which it has a Memorandum of Understanding (MOU), and it participates in international bodies concerned with anti-money laundering and anti-terrorist financing. The Centre is an active member of the Egmont Group, an international forum for cooperation and information exchange among FIUs.

To protect the privacy rights of Canadians, FINTRAC is required to operate at arm's length from all domestic and international organizations to which it provides case disclosures. Protecting the personal information under its control guides every aspect of the Centre's operations.

FINTRAC's vision is to be a leader in providing timely and high-quality financial intelligence in the global fight against money laundering and terrorist activity financing, thereby contributing to public safety in Canada and worldwide.

CONTACT INFORMATION

FINTRAC

24th Floor, 234 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario K1P 1H7
Canada

Tel: 1-866-346-8722 (toll free)

Fax: (613) 943-7931

Email: guidelines@fintrac.gc.ca

Visit FINTRAC's website at <http://www.fintrac.gc.ca>

C O N T E N T S

MESSAGE FROM THE DIRECTOR	2
THE YEAR IN REVIEW	4
2003-2004: MAKING A DIFFERENCE	6
Delivering Timely and High-Quality Financial Intelligence	6
Working with Reporting Entities to Ensure Compliance with the Law	11
Producing and Sharing Strategic Information	15
Our Organization	17
Protecting Personal Information	18
2004-2005 PRIORITIES: BUILDING ON STRENGTHS	20
Deliver Timely and High-Quality Financial Intelligence	21
Strengthen the Risk-Based Compliance Program	21
Disseminate Strategic Information	22
APPENDIX 1 – FINTRAC’S FINANCIAL STATEMENTS	23
APPENDIX 2 – GLOSSARY OF TERMS AND ACRONYMS	33



M E S S A G E

F R O M T H E D I R E C T O R

Although still a young agency with a great deal to achieve, we are proud of our accomplishments to date. The past year has been one of significant advance and achievement.

All of the reporting streams mandated by our legislation have been in force for a full year. Our access to secondary information sources and databases has been expanded, and through experience and technological enhancements our analytic capacity has matured and become more sophisticated. The result: our output of disclosures of suspected money laundering or terrorism financing has doubled over the previous year, reaching 197 case disclosures involving transactions valued at some \$700 million. In just over two years of being operational we have made disclosures on suspected money laundering and terrorism financing activity totaling nearly \$1.2 billion.

During this past year, we also implemented the next phase of our risk-based compliance program, commencing on-site compliance examinations of reporting entities. These compliance initiatives, including outreach, information and training sessions, quality assurance initiatives, targeted self-assessments, as well as examinations, greatly contribute to the amount and quality of transaction data reported to FINTRAC and help ensure that reporting entities meet their record-keeping and reporting obligations. Taken

together, these measures and the diligent efforts of thousands of reporting entities help make the Canadian financial system increasingly hostile to money laundering and terrorism financing.

Money laundering and terrorism financing are transnational in character, and international collaboration is an essential ingredient of any country's efforts to curb those activities. FINTRAC has continued to play an active role internationally, and continues to expand its network of arrangements to facilitate information exchange with financial intelligence units in other countries as a means of enhancing our access to relevant transaction information in other countries. Canada has become recognized internationally as a leader in the fight against money laundering and terrorism financing, and during the past year FINTRAC was elected to the steering committee of the Egmont Group, an international association of financial intelligence units whose membership includes nearly 100 FIUs around the globe.

Looking ahead to the coming year, we plan to concentrate on refining and expanding our use of the best technologies available to continue to improve our output of financial intelligence and enhance our compliance capabilities.

Our future plans, like our past accomplishments, will be realized through the skill and dedication of FINTRAC's workforce, and I would

like to take this opportunity to thank the Centre's employees for their unfailing effort and their commitment to excellence.

Finally, I would like to express my great appreciation for the support FINTRAC has received from its partners in the financial sector, as well as from law enforcement and national security agencies. Without their valuable contributions, our successes would not have been possible.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Horst Intscher". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Horst Intscher
Director



THE YEAR IN REVIEW

Money laundering and terrorist activity financing largely depend on moving funds in a manner that is intricate enough to be difficult to trace. It is FINTRAC's unique ability to link much of this illicit funds activity that enables the Centre to provide a rich source of intelligence for law enforcement and security agencies.

During 2003 – 04, FINTRAC attained new goals as well as building on previous accomplishments. This was the first full twelve-month period in which all of the various reporting requirements were fully operational. As a result, there was a significant increase in both the number and the quality of our case disclosures. We held our first on-site compliance examinations, and made our first feedback presentations to reporting entities. We used data-mining techniques that provided support for strategic analysis. Our ever improving analytical expertise in financial intelligence analysis bolstered our capacity for strategic-level analysis that identifies broad patterns and typologies of money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC's information holdings grew exponentially in 2003 – 04. Approximately 9.5 million reports were received during the year (virtually one hundred per cent of these electronically), a huge jump from the previous year's reporting levels of just over 2 million. A growing body of information was provided voluntarily by other sources, in particular domestic law enforcement, CSIS and foreign financial intelligence units. It was this vast and rich array of data, as well as the most modern technological tools,

that enabled our analysts to apply their knowledge and experience to the best advantage.

The benefit to law enforcement agencies and CSIS has been disclosures of greater scope and complexity than ever before. In 2003 – 04, our total case disclosures involved over 12,800 financial transactions valued at approximately \$700 million. We made 197 case disclosures, of which 160 were new cases of suspected money laundering, terrorist financing and other threats to the security of Canada, and 37 were updates on cases that had been the subject of previous disclosures.

Enforcement and intelligence officials, largely because of FINTRAC's continuing outreach efforts, are increasingly aware of the value of our unique brand of intelligence to their investigations and prosecutions. These officials, and the agencies they represent, provide valuable feedback to FINTRAC, comments that assist analysts in continuously improving and refining their case disclosures, thus enhancing both the relevance and worth of the intelligence. This feedback also indicates that enforcement bodies are using our case disclosures to augment their existing intelligence holdings, to bolster ongoing investigations and, when resources permit, to launch new investigations.

Because the quality of our analysis hinges directly on the quality of the financial information we receive, we continue to give priority to developing and maintaining sound and cooperative working relationships with all our financial reporting entities.

To this end, we established a comprehensive program to monitor compliance with the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*. An important success story of the past year is the institution of internal regimes that are compliant with the Act by Canada's banks, financial institutions and other entities.

The protection of the personal information entrusted to it is one of the most serious of FINTRAC's obligations. The Centre ensured that its premises and its computer-held information were safeguarded, not only by the use of advanced security technologies, but also by rigorous employee training and round-the-clock surveillance.

Throughout the year, to ensure our continued high performance levels, we have reinforced our organization in areas such as planning and resource management, workforce recruitment, training and development.

This report details the Centre's achievements in 2003 - 2004 and outlines its plans for the year ahead. FINTRAC's results, and those of its many partners, are proof of Canada's determination to create an environment that is hostile to money laundering and terrorist activity financing.

FINTRAC'S ACHIEVEMENTS IN 2003-2004 REFLECTED ITS THREE KEY PRIORITIES:

1. *Deliver high-quality financial intelligence to law enforcement and intelligence agencies:* timely and high-quality financial intelligence analysis and case disclosures that are widely accepted and used by law enforcement and intelligence agencies.
2. *Establish a comprehensive risk-based compliance program:* a cooperative program that enhances compliance by reporting entities, resulting in higher levels and quality of reporting and appropriate record keeping and client identification practices.
3. *Provide partners with strategic information on money laundering and terrorist financing:* strategic intelligence, advice and analysis that enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist financing and inform the development of effective counter-strategies.



2 0 0 3 - 2 0 0 4

MAKING A DIFFERENCE

DELIVERING TIMELY AND HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE

Our mission is to deliver timely and high-quality financial intelligence. To achieve this, the Centre applies a combination of knowledge, analytical expertise and advanced technology to the steady stream of financial transactions and additional information provided by reporting entities and others.

With its centralized capacity to collect and analyze millions of financial transaction reports, FINTRAC can detect patterns of suspicious activity that no single

reporting entity, or sector of reporting entities, could hope to uncover on its own. The receipt of financial transaction reports from the broad spectrum of reporting entities allows us to find the threads linking diverse and seemingly unrelated financial activities occurring in different locations and sectors. As a result, we can track the movement of suspected illicit funds.

The financial intelligence we produce therefore represents a unique contribution to the investigation of suspected money laundering and terrorist financing activities, and our output in 2003-04 reflects the growing significance of that contribution.

EXAMPLES OF MONEY LAUNDERING TECHNIQUES

Criminals use money laundering to make their profits appear legitimate. Here are two examples of money laundering techniques that are commonly used:

- **Commingling** – A financial institution files a number of suspicious transaction reports on several individuals that have recently purchased a small “cash intensive” business. Over a period of one year the institution notices that cash deposits have steadily increased to a level far in excess of what would be expected for that type of business. The large cash deposits consist of mostly \$20 bills, which is unusual as most small businesses deposit a variety of small bill denominations. These individuals are suspected of mingling the profits derived from crime with the legitimate sales of the small business in an effort to disguise their illegal activity and launder the proceeds of crime.
- **Layering** – A financial institution files a suspicious transaction report on unusual activity by an individual who receives frequent wire transfers from abroad and immediately purchases bank drafts payable to a third party. These bank drafts are then deposited into an account at a different financial institution. Then another financial institution reports that this same individual is depositing large amounts of cash and attempting to pay a mortgage in cash. The individual refuses to identify the source of the funds. FINTRAC’s analysis raises suspicions that the individual was receiving the profits from the sale of drugs to parties living in foreign countries.

**ADDING VALUE TO INVESTIGATIONS
– OUR OUTPUT IN 2003-2004**

This year, FINTRAC analysts produced 160 new case disclosures and provided updates on 37 cases that had already been disclosed to law enforcement and security agencies. The total dollar value of the case disclosures was approximately \$700 million, up from \$460 million from 2002 - 03. The total value of the transactions included in disclosures of suspected terrorist activity financing and threats to the security of Canada was approximately \$70 million.

There were 197 case disclosures in 2003 - 04:

- 149 were for suspected money laundering, only;
- 44 were related to suspected terrorist activity financing and/or threats to the security of Canada; and
- 4 involved both suspected money laundering and terrorist financing activity or threats to the security of Canada.

Total Value of FINTRAC’s Case Disclosures



FINTRAC's case disclosures consist of **designated information**, which identifies individuals or entities and their transactions. It includes any or all of the following:

- Name of person(s) involved in the transaction(s)
- Address of person(s) involved in the transaction(s)
- Date of birth
- Citizenship
- Passport, record of landing or permanent resident card number
- Name and address of company(ies) involved in the transaction(s)
- Name, address and type of business where the transaction(s) occurred
- Date and time of the transaction(s)
- Type and value of the transaction including the amount and type of currency or monetary instruments involved
- Transaction, transit and account number
- Name of importer or exporter, in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments

FINTRAC must disclose designated information to the appropriate police force when it has reasonable grounds to suspect that this information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering or a terrorist activity financing offence. FINTRAC must disclose to CSIS when it has reasonable grounds to suspect the information would be relevant to threats to the security of Canada.

If there are reasonable grounds to suspect money laundering and/or terrorist financing, FINTRAC must also disclose the designated information to:

- The Canada Revenue Agency (CRA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal taxes;
- The Canada Border Services Agency (CBSA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal duties;
- Citizenship and Immigration Canada (CIC) and CBSA, when the intelligence is also determined to be relevant to certain provisions of the *Immigration and Refugee Protection Act*.

FINTRAC may also disclose designated information to foreign financial intelligence units with which it has concluded an agreement providing for the exchange of such information.

If police or CSIS wish to obtain the Centre's full case analysis for the purpose of investigating a money laundering or terrorist activity financing offence, or threats to national security, they must seek a court order.

It is worth looking in more detail at the picture presented by these case disclosures.

The majority of money laundering case disclosures involve 1 or 2 individuals and up to 3 businesses conducting as many as 50 transactions. However, there have been case disclosures involving several dozen individuals and businesses and over 1000 transactions. The average figures for all suspected money laundering case disclosures in 2003-04 were:

Canadian dollar value	\$3 million
Individuals involved	5
Businesses involved	3
Number of transactions	57
Number of reporting entities	3

In 2003-04, the dollar values of FINTRAC's case disclosures related to suspected terrorist activity financing and other threats to the security of Canada were generally lower than those related to money laundering.

The averages for disclosures relating to terrorist activity financing and threats to the security of Canada in 2003-2004 were:

Canadian dollar value	\$1 million
Individuals involved	3
Businesses involved	5
Number of transactions	29
Number of reporting entities	3

THE CORNERSTONES OF OUR ACHIEVEMENT

Our success in producing these disclosures would not have been possible without the progress we have made in three fundamentally important areas of our operations, namely: our analytical capacity, our technology infrastructure, and our domestic and international relationships.

IMPROVING ANALYTICAL CAPACITY

Throughout 2003-04, our analytical capabilities continued to improve and develop. With several years of experience working with reported data, our analysts are now more adept and experienced in financial intelligence analysis. FINTRAC's financial intelligence analysts have the specialized skills needed to analyze millions of transaction reports and detect patterns of financial activity that may be indicative of money laundering or terrorist financing activity.

This expertise, coupled with the continued refinement of our IT tools, has allowed us to achieve a more sophisticated level of analysis in the identification of money laundering and terrorist financing activity. As a result, our analysis, and therefore our disclosures, are uncovering larger and more complex cases.

The reporting of international Electronic Funds Transfers (EFTs) enriches FINTRAC's intelligence with information on the global movements of money -a perspective of particular value in tracing the activities of sophisticated money laundering operations and, in less conspicuous amounts, the trail of terrorist funding. This global view of financial transactions is augmented by the information FINTRAC can receive through information sharing agreements with FIUs in other countries.

ENHANCING TECHNOLOGY

FINTRAC relies heavily on information technology to receive, sort, and distill the millions of financial transaction and other reports received annually. To achieve the level of operational dexterity required to produce useful and timely case disclosures we expended considerable effort in 2003 - 04 to maximize the efficiency, accuracy and security of our data collection and analysis.

To maintain and improve our capability to produce high-quality, timely strategic intelligence we must continually refine our methods. The trickle of reports received when we first opened our doors for business three years ago has become a steady stream. Considerable time and resources were devoted in 2003 - 04 to the examination, planning and initial development requirements for FINTRAC's next generation of IT networks and systems. System upgrades are needed to ensure agency-wide operating effectiveness and efficiency. A focus on obtaining powerful and sophisticated data mining capabilities will increase the reach and depth of our money laundering and terrorist financing detection abilities.

STRENGTHENING RELATIONSHIPS WITHIN CANADA AND ABROAD

The effectiveness of FINTRAC's contribution to the Canadian offensive against money laundering requires strong working relationships with its many partners and stakeholders. As an integral part of a larger national commitment to combat criminal activity, FINTRAC joins forces with a number of federal departments and agencies and with provincial, municipal and international organizations.

Working with Domestic Partners

Over the course of 2003 - 04, we continued to spread the message to Canada's police forces about the value and availability of FINTRAC's case disclosures to support investigations and prosecutions. The Centre's efforts in preparing nearly 200 presentations were rewarded by the attendance of close to 4,000 law-enforcement participants. We created a law enforcement pamphlet and widely distributed a video that details our role and mandate and emphasizes the positive role played by financial intelligence in the fight against organized crime and terrorism.

Our case disclosure recipients have, in turn, provided us with valuable feedback that confirms the growing use of our unique intelligence product in investigations and prosecutions. Enforcement agencies

that have received our case disclosures have told us that they are value-added, providing new information in support of existing investigations and, at times, leading to the initiation of new ones. Just as importantly, however, this feedback allows us continually to evaluate our business processes, practices and products to ensure their maximum effectiveness. For example, to assist law enforcement's use of our intelligence, FINTRAC developed a security-protected electronic disclosure option.

During 2003 - 04, FINTRAC also continued to negotiate access to a number of law-enforcement databases. These are important information sources, as they indicate law enforcement priorities and targets of interest and help inform our analysis.

Building Solid International Relationships

In 2003 - 04, FINTRAC further extended its global reach through the establishment of five new information sharing agreements with foreign financial intelligence units, while entering into negotiations for twenty more.

Countries with which FINTRAC has signed a memorandum of understanding:

Country	Date Signed
Belgium	2 January 2003
United States	6 January 2003
United Kingdom	7 January 2003
Australia	5 February 2003
Mexico	27 February 2003
Italy	10 September 2003
Barbados	22 September 2003
Netherlands	7 May 2004
Portugal	1 June 2004
Republic of Korea	23 June 2004

2003 - 04 also saw FINTRAC continue its active membership in the Egmont Group of Financial Intelligence Units. We participate in several working groups, and serve as one of two Americas representatives on the Egmont Committee. In addition to having hosted the Committee and Working Groups meetings in Ottawa in October 2003, FINTRAC actively participated in several Egmont Working Groups. As well, FINTRAC continues to be represented at the tri-annual plenary meetings of the Financial Action Task Force (FATF) and the International Financial Institutions and Terrorist Financing Working Groups. FINTRAC also provided staff to participate as members of international teams established to conduct an evaluation of the UN Global Program Against Money Laundering (UNGPM) and FATF mutual evaluations and International Monetary Fund and World Bank assessments of South Africa's anti-money laundering arrangements.

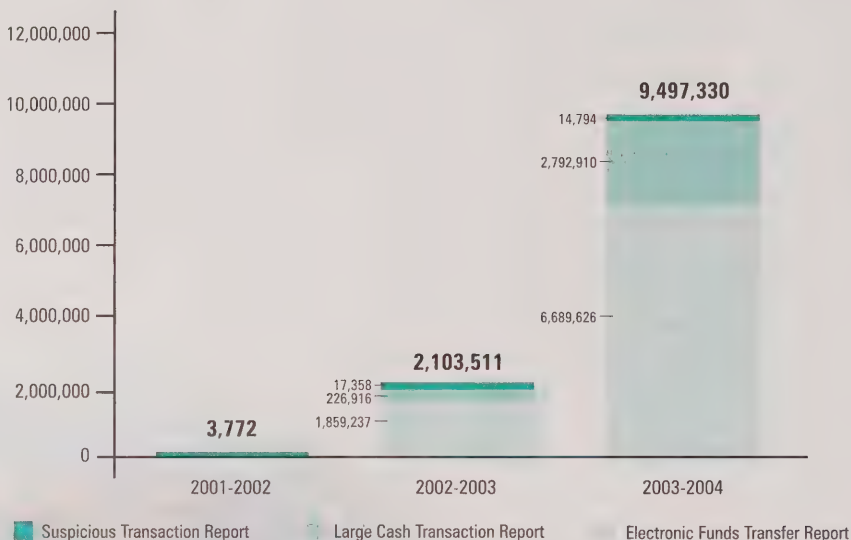
We are proud to contribute to international efforts to combat money laundering and terrorist financing activity by assisting other nations that are creating or improving upon their financial intelligence units. Over the past year, we shared our knowledge and expertise in areas such as electronic reporting, compliance and legislative frameworks with foreign FIUs, foreign government delegations and international organizations. FINTRAC hosted visits from 35 such international delegations and hosted workshops for delegates from the Republic of Korea, Colombia, Indonesia and the Philippines.

WORKING WITH REPORTING ENTITIES TO ENSURE COMPLIANCE WITH THE LAW

Our efforts to ensure compliance with the PCMLTEA and its regulations have resulted in significantly higher levels of, and better quality, reporting. Financial entities and intermediaries across Canada have instituted compliance regimes and improved client identification and record keeping practices, creating an environment in which it is harder to launder money and where law enforcement can quickly access information to support their investigations. These results point to FINTRAC's success in working cooperatively with reporting entities to ensure compliance with the law.

This year, FINTRAC began implementation of its risk-based compliance program, the foundations of which were laid in 2002 - 03 and reported on in last year's Annual Report. Compliance plays an important dual role in the Centre's efforts to combat organized crime and terrorism. Not only does effective compliance enrich our data holdings for analytical purposes, it also supports the deterrence of money laundering and terrorist activity financing in Canada by ensuring reporting entities meet their obligations with respect to reporting, client identification, training and record keeping. As more people are trained to look for suspicions of money laundering and terrorist activity financing, it becomes harder for criminals to undertake these illicit activities and easier for law enforcement to investigate and prosecute.

Reports Received by Fiscal Year and Type



WHO MUST REPORT

- Financial entities (includes banks, credit unions, caisses populaires, trust and loan companies and agents of the Crown that accept deposit liabilities);
- Life insurance companies, brokers or agents;
- Securities dealers, portfolio managers and investment counsellors who are provincially authorized;
- Persons engaged in the business of foreign exchange dealing;
- Money services businesses (including alternative remittance systems, such as Hawala, Hundi, Chitti, etc.);
- Agents of the Crown when they sell money orders;
- Accountants and or accounting firms (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Real estate brokers or sales representatives (when carrying out certain activities on behalf of their clients);
- Casinos (including those authorized to do business in Canada, with slot machines or roulettes or card games, but excluding certain temporary charity casinos);
- Individuals transporting large amounts of currency or monetary instruments across borders.

WHAT IS REPORTED

- Suspicious transactions related to money laundering;
- Suspicious transactions related to terrorist activity financing;
- Knowledge of terrorist property;
- International electronic funds transfers of \$10,000 or more;
- Large cash transactions of \$10,000 or more; and
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments.

DRAMATIC INCREASE IN REPORTING LEVELS

In 2003 - 04, FINTRAC received close to 9.5 million reports from financial entities and intermediaries across Canada. This, our first full year of operating with all reporting requirements in effect, saw exponential growth in the volume of reports we received. The total number of reports we received grew by roughly 7.4 million – a four-fold increase over the previous year's level. Virtually 100 per cent of these reports were filed electronically. The chart on page 12 illustrates this rapid annual growth by report type. (See FINTRAC'S business process, on page 36, for more information on who must report and what is reported.)

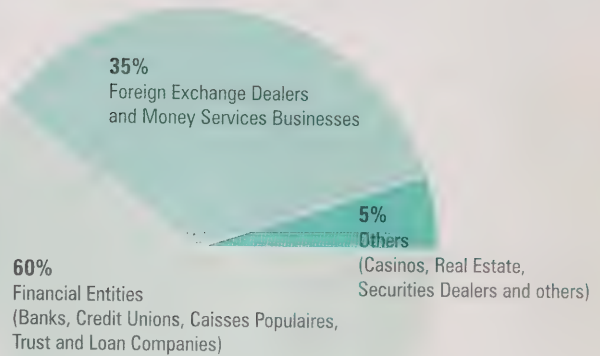
PROVIDING ASSISTANCE TO REPORTING ENTITIES

Communicating with the many thousands of individuals and entities subject to the PCMLTFA is a long-term commitment for the Centre. Over the past year, FINTRAC continued its wide-ranging national outreach program which included:

- more than 500 reporting entity information sessions;
- several presentations at industry conferences;
- placing articles in a number of trade magazines; and
- answering over 1800 inquiries from reporting entities.

FINTRAC's efforts also focused on providing timely and consistent policy interpretation to reporting entities and on updating our guidelines on the reporting, client identification and record keeping requirements of the legislation. In addition, substantial changes were made to our website to enable reporting entities to obtain information with greater speed and ease. Visits to the website increased during the year, reaching nearly a quarter million.

Suspicious Transaction Reports by Sector



In 2003 – 04, we enhanced the scope and level of our outreach activities for those reporting entity sectors where there are no industry associations (foreign exchange, money services and alternative remittance businesses) to ensure awareness of, and compliance with, reporting obligations.

FINTRAC also initiated a series of feedback presentations for a number of large reporting entity sectors and entities. These presentations offered initial insights on reporting levels, the use of reports in our case disclosures, as well as some examples of sanitized cases. As 2003 - 04 represents the base year for reporting to FINTRAC, it is still too early in our development to provide useful trend information or year-over-year analysis of the reporting data. However, as our data holdings

FINTRAC'S COMPLIANCE PROGRAM

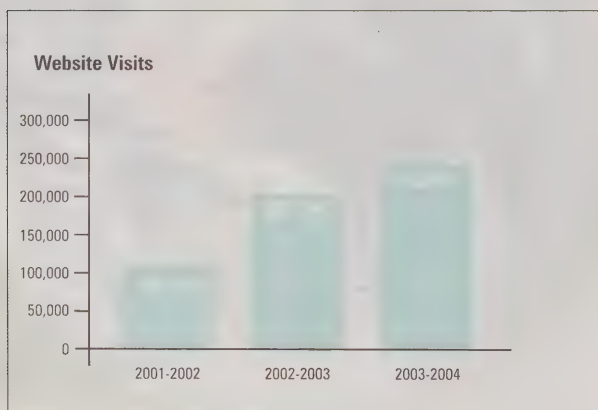
- Policy interpretation
- Reporting entity assistance
- Risk assessment
- Monitoring report quality
- Verifying compliance

continue to grow, we will continue to develop products that will offer useful feedback to reporting entities and support their efforts to enhance the quality of reporting to the Centre.

PROMOTING DETERRENCE BY RAISING PUBLIC AWARENESS

Raising public awareness of money laundering and terrorist financing helps alert Canadians to the threat posed by these activities. FINTRAC works to fulfill this part of its mandate through:

- publishing and disseminating widely in both print and electronic forms an annual report to Parliament;
- publishing articles in trade journals and newsletters;
- publishing pamphlets and other printed material for distribution to reporting entities and their clients;
- operating a website and a call centre to provide information to reporting entities and the public; and
- participating in media interviews.



ASSESSING RISK AND MONITORING QUALITY

Given the large number of reporting entities from a wide and diverse range of financial sectors, our task was to identify those sectors or entities where the risk

of non-compliance is high and then tailor our interventions to mitigate specific concerns. To this end, we undertook a comprehensive assessment of the risk of non-compliance for all of the various reporting entity sectors and reporting entities. These assessments helped us select reporting sectors and entities for additional outreach or examination, and to implement follow-up actions to ensure compliance.

Another major thrust of compliance activity in 2003 - 04 was to improve the quality and quantity of reporting. This involved careful monitoring of the data reported and working with reporting entities to ensure that deficiencies were corrected

promptly. Compliance staff performed 67 quality assurance follow-ups and actively monitored progress for another 68 issues.

VERIFYING COMPLIANCE

Last year, FINTRAC's compliance efforts focused primarily on outreach and quality assurance. This year, following the development of policies, procedures and an extensive training program for all compliance officers, we began to verify the compliance of reporting entities. This initiative included sending out hundreds of questionnaires to support assessments of compliance levels among reporting entities. As well, we conducted our first on-site compliance examinations of reporting entities in these sectors. These examinations began in January 2004, and 26 were completed by March 31, 2004.

Great strides were made this past year to enhance compliance with the PCMLTFA by both FINTRAC and reporting entities. Today, robust compliance regimes have been established by reporting entities across Canada. For many in the financial sector, this meant training thousands of employees on money laundering, terrorist financing and detecting suspicious transactions. These measures serve to enrich the Centre’s effectiveness, deter money laundering and terrorism and safeguard the integrity of Canada’s financial system.

PRODUCING AND SHARING STRATEGIC INFORMATION

BUILDING OUR STRATEGIC ANALYTICAL CAPACITY

FINTRAC’s rich database of financial transactions and other information is capable of yielding valuable insights into general patterns and trends related to money laundering and terrorist activity financing.

In addition to tactical analysis, which is concerned with the detection of individual cases of suspected money laundering or terrorist activity financing, we also undertake analysis of aggregated transaction reports and case disclosures to evaluate the larger picture and identify patterns and trends on the methods used by criminal and terrorist networks to acquire and launder funds. Examples of these methods are the use of false identification, uncharacteristic transactions, the use of multiple financial entities, and international money movements to and from areas identified as hot spots for criminal or terrorist activity. Combined with input and expertise from key partners, stakeholders and other external sources of information, this type of analysis is giving FINTRAC a better understanding of current and emerging money laundering and terrorist financing methods.

This year, we analyzed our holdings of tens of thousands of suspicious transaction reports (STRs) to assess the most commonly reported indicators of suspicion. We found that the majority of suspicious transaction reports (62%) were based on suspicions raised by the large amount of cash, cash in unusual denominations or involving multiple currencies, and/or money movements atypical of the expected business profile. The remaining 38% cited the use of multiple transactions, unusual account activity, concern over the source of the funds or movements to or from locations of concern as indicators of suspicion.

The Breakdown of STRs by Reported Suspicious Activity

Reported Suspicious Activity	Percent
Cash Transactions	62%
Multiple Transactions	14%
Atypical business/account activity	13%
Concerns as to the source of funds/identification	12%
Concerns about transactions involving electronic funds transfers	11%

**Note that the percentages add to more than 100 as more than one activity may be cited in a report.*

The application of data-mining methods and tools to the hundreds of case disclosures and tens of thousands of STRs provided us with initial insights into the associations between particular activities and behaviors among individuals and groups involved in money laundering and terrorist activity financing. This analysis allowed the Centre to begin assessing and comparing typologies evident in money laundering with those evident in terrorist activity financing, and to begin examining whether associations can be drawn between certain types of typologies and specific criminal or terrorist groups. It also helped us to identify which organizations and groups are active in Canada so that we might build on this knowledge,

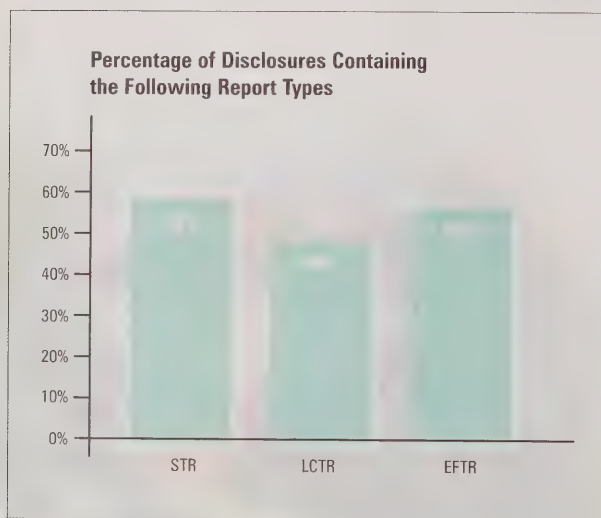
both from internal and external sources of information. This type of analysis is essential to our ongoing analytical effectiveness as it supports our systems development for automated detection.

Additional analysis of our case disclosures indicates that all report types are used in disclosures and that international wire transfers figured more prominently in our case disclosures than was originally anticipated. In the last year, electronic funds transfers figured prominently in the Centre's money laundering and

FINTRAC's growing body of strategic intelligence also enriched discussions with our partners on policy, legislative and intelligence priorities. In the past year, the Centre conducted a series of executive briefings for the departments and agencies involved in both the Public Security and Anti-Terrorism Initiative and the National Initiative to Combat Money Laundering. These briefings provided our partners with a greater understanding of the unique intelligence perspective that FINTRAC can provide.

The Centre also intensified its contribution of strategic information about patterns, trends and typologies to a number of domestic and international fora, including the National Coordinating Committee on Organized Crime, the Financial Action Task Force and the Egmont Group.

A key outcome of our strategic analytical work was a deeper awareness about the type and nature of information that must be captured and tracked to better understand money laundering and terrorist activity financing typologies. Developing both this awareness and the automated systems required to capture and track the necessary information will be a priority in the new fiscal year.



terrorist activity financing case disclosures. As well, 69% of our case disclosures involved more than one reporting entity, which speaks to the importance of having a central collection and analytical capability.

OUR ORGANIZATION

SUSTAINING ORGANIZATIONAL EFFECTIVENESS

Key to our early success in getting up and running was our emphasis on striving for organizational excellence and being an exemplary employer. These factors are still fundamental.

FINTRAC's employees are its most important and valued resource. Drawn from both public and private sectors, they come from a wide range of backgrounds, including forensic accounting, law, intelligence analysis, national security, law enforcement and banking and securities. To foster an environment that attracts and keeps its employees, the Centre continued to encourage a healthy work/personal life balance and to provide opportunities for professional and personal growth and learning.

In 2003 - 04, with these commitments in mind, many remaining elements of the management framework were put in place or strengthened in accordance with the Government of Canada's emphasis on modern management and accountability.

Values and ethics are cornerstones of a productive and accountable organization. FINTRAC took pains to advance these principles by developing a code of conduct and ethics that engaged employees in discussions about workplace expectations. The Centre provided,

as well, training initiatives directed to the promotion of integrity, professionalism, security awareness and procedures for handling privacy issues. Policies and procedures defining responsibilities and accountabilities, including strong stewardship, have been formalized and communicated to staff.

The Centre made progress in the establishment of a performance management framework. Once implemented, the framework will ensure that critical performance information is identified, collected and used to support decision-making and to demonstrate results.

PROTECTING SENSITIVE INFORMATION AT FINTRAC

- A layered approach to security has been adopted for FINTRAC's premises and systems. It incorporates access control, security monitoring and a response capacity. This coverage is also extended to regional offices.
- Access to personal information within the Centre is limited to those employees whose designated function makes access essential.
- All access to personal information uses strong authentication and biometric software to ensure that the person working with the information is authorized to do so.
- FINTRAC's computer security prevention measures include state-of-the-art firewalls to prevent computer hackers from gaining access and active intrusion detection monitoring. Once personal information has arrived through FINTRAC'S external communications lines, it is processed and stored on computer systems which are not connected to, or accessible from, the Internet.
- Case disclosures can take place only after FINTRAC's analysis sector is of the view that the thresholds for money laundering or terrorist activity financing have been met, and senior management has reviewed and agreed with the findings.
- Access to FINTRAC's facilities and to personal information in the Centre's databases is recorded and monitored.
- All staff are made aware of their responsibilities to protect information and severe penalties exist in the PCMLTFA, which can be applied if an employee or contractor were to disclose personal information improperly.

PROTECTING PERSONAL INFORMATION

A robust, well-understood and strongly enforced security policy is an integral part of FINTRAC's operations. In 2003-04, the Centre met its commitments to protect the personal information entrusted to it, the processes used in handling such information, the results of its analyses, and its people and premises.

The protection of personal financial information received from reporting entities is one of the pillars of the PCMLTFA. These sections of the Act provide assurance for reporting entities – and the Canadian public – that information about the financial transactions of law-abiding citizens will be protected from unauthorized use and disclosure.

The protection of privacy at FINTRAC is the responsibility of privacy and security personnel working in tandem with all employees. In 2003-04, their combined efforts introduced a number of specific security and privacy initiatives that support existing measures. The Centre implemented enhanced security measures and employees participated in security awareness sessions. New employees and contractors are briefed on security procedures at the time of their arrival. The physical and electronic security systems continue to be upgraded.

FINTRAC has developed a comprehensive privacy policy and a privacy impact assessment that has been shared with the Office of the Privacy Commissioner. An outline of the obligations involved in the processing of Access to Information and Privacy requests has also been distributed to all staff.

One important aspect of FINTRAC's security is ensuring that business can continue despite a disrupting event. It is reassuring to note that the Centre was able to maintain critical operations during a prolonged period of instability in the region's power grid in August 2003. At present, an interim plan is in place for continuing business during a disruption and the development of a more permanent plan, which includes business resumption, is underway.



2004-2005 PRIORITIES

BUILDING ON STRENGTHS

In the year ahead, FINTRAC will continue to build on its strong record of achievement, expanding its contributions to domestic and global efforts to combat organized crime and terrorism.

FINTRAC looks forward to another year of increasing its knowledge, expertise and capacity. The Centre's success in 2004 - 05 will be measured by the utility and timeliness of its financial intelligence product, the efficacy of its compliance program and the usefulness of the insights provided by its strategic intelligence.

Over the course of the next 12 to 24 months, as part of the federal accountability and performance management process, FINTRAC will participate in a number of reviews and audits, including the Treasury Board Horizontal Review of the Public Security and Anti-Terrorism (PSAT) Initiative, the Office of the Auditor General's value-for-money audit of the National Initiative to Combat Money Laundering, the Five-year Money Laundering and Terrorist Financing Evaluation, the Three-year Parliamentary Review of Bill C-36, the Five-year Parliamentary Review of the PCMLTFA, and the Treasury Board of Canada Expenditure Review. For most of these examinations, FINTRAC is one of several partners involved. The Centre will also carry out its own internal review to ensure both the efficient use of its resources, and the sustainability of its operations, within a reduced funding base.

As well, the Centre looks forward to implementing the *Public Safety Act, 2002*, which will enable us to partner with regulators in the exchange of information and to negotiate access to national security databases.

We will seek technology-driven solutions to ensure the future management of our increasingly dynamic and complex information landscape and heighten our analytical and compliance capacities. We intend to launch two major systems initiatives which will both improve the quantitative processing of information and assist in detecting poor quality reporting and in measuring compliance. In the first of these initiatives, which will be developed in 2004 - 05 and implemented beginning in 2005 - 06, FINTRAC will work to enhance its automated data analysis and detection. The second initiative, in parallel with the first, will enhance the Centre's case management capability.

FINTRAC will continue to stress its obligation to protect personal information. Priorities in this area include programs and user-friendly materials that promote security and privacy awareness among employees. Strong commitment to employer and organizational excellence will also remain a central concern, as will the development of succession plans and workforce measurement techniques.

FINTRAC's three main priorities for 2004-05 remain unchanged as they continue to reflect and address our most significant commitments and challenges.

DELIVER TIMELY AND HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE

Anticipated Result: Increasingly effective, technology-driven financial intelligence analysis and case disclosures that are widely used and accepted by law enforcement and intelligence agencies.

Producing increasingly insightful financial intelligence and delivering it in a timely fashion to law enforcement, security agencies, and to foreign FIUs will remain FINTRAC's primary focus.

Our relationships with Canadian law enforcement and intelligence agencies will continue to be a key priority. The Centre will persist in seeking opportunities to raise and maintain awareness about its mandate and the worth of its financial intelligence product. To evaluate its intelligence product, FINTRAC plans to work with partner agencies to monitor case disclosure results. The Centre will also negotiate access to federal and provincial law enforcement and security databases.

On the international front, the Centre will continue to strengthen ties with foreign FIUs and other international partners and, where possible, to provide experts in support of multilateral initiatives. Discussions on Memoranda of Understanding for information exchange are underway with 20 countries and many of these agreements are likely to be reached during 2004 - 05. As an active member of the Egmont Group, FINTRAC will play a significant role in the various information technology, training and organizational initiatives, as well as support for new and prospective members. Workshops, with an emphasis on technological capacity, will be delivered to interested countries.

STRENGTHEN THE RISK-BASED COMPLIANCE PROGRAM

Anticipated Result: A cooperative program that fosters compliance by reporting entities, resulting in higher quality and quantity of reporting and improved record keeping and client identification practices.

Central to the success of FINTRAC's compliance program is our relationship with the entities that must report to us. As a result, the program will continue to stress cooperation in its focus on report quality and quantity, assessments of the risk of non-compliance, and monitoring and following-up on specific instances of non-compliance. Towards this end, the Centre plans to continue conducting reporting entity examinations, complete the identification of all reporting entities, develop a national examination plan, and refine its examination policies and procedures.

We expect the establishment of partnerships with regulatory agencies to be a major focus of the compliance program in 2004-05. The provisions of the *Public Safety Act, 2002*, will allow FINTRAC to enter into agreements with regulators to exchange information, which will permit a more efficient and effective compliance program to be implemented nationally. Sharing information with regulators who already have a mandate and interest in ensuring compliance will minimize duplication in the conduct of verifications, maximize the efficiency of existing regulatory reviews and lessen the regulatory burden for reporting entities.

Reporting entities will continue to receive assistance with updated interpretation notes and guidelines from FINTRAC's public website, and the Centre will develop and publish additional sector-specific communications material. These initiatives, along with ongoing outreach efforts, will assist reporting entities to meet their legal obligations.

ELEMENTS OF A FINTRAC COMPLIANCE EXAMINATION

The purpose of a FINTRAC compliance examination is to determine whether the reporting entity is meeting its legislative obligations. Different approaches may be used, such as a computer search of reports sent to FINTRAC, desk reviews or on-site examinations.

In the vast majority of cases where an on-site examination is conducted, FINTRAC will notify the reporting entity in advance and schedule a mutually agreeable date for the examination.

- A letter will confirm the time and place, the scope and approximate duration of the examination.
- FINTRAC may request that compliance policies and procedures, as well as other documentation, be provided before the examination day.
- During the on-site examination, FINTRAC will meet the designated compliance officer and senior manager.
- The information reviewed may include the four elements of the reporting entity's compliance regime (appointment of a compliance officer, compliance policies and procedures, review of compliance framework, ongoing compliance training) as well as reporting, client identification and record keeping requirements.
- The Centre may interview other staff.
- The examination will test policies and procedures.
- After completing the examination, FINTRAC will send a letter outlining the examination results and, when applicable, noting any deficiencies and recommending best practices.
- If required, the reporting entity is asked to provide an action plan within a set period of time to address any deficiencies

DISSEMINATE STRATEGIC INFORMATION

Anticipated result: Strategic intelligence, advice and analysis to enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist financing and inform the development of effective Canadian and multilateral counter-strategies.

An in-depth understanding of any phenomenon depends on lengthy observation, study and analysis. FINTRAC's strategic intelligence on illicit proceeds will, as it continues to mature, prove of increasing value to our partner organizations.

Macro-level understanding of criminal money can assist the domestic fight against money laundering and terrorist activity financing by identifying gaps in the existing regime and potential improvements to existing legislation and regulation. Aggregate information about the ways and means of moving criminal money can assist law enforcement to fine tune their investigative efforts and can provide additional guidance to reporting entities on the identification of suspicious transactions.

To the extent that it is shared among jurisdictions, strategic information can contribute to international research efforts and the development of global strategies to combat money laundering and terrorist activity financing. Indeed, in the international community, FIUs have recognized the value of strategic information and many are beginning to establish a strategic analytical capacity in their agencies.

In the year ahead, FINTRAC will intensify its efforts to develop comprehensive insights into the general trends and complex mechanisms that characterize money laundering and terrorist activity financing. Developing our body of strategic expertise will depend, in part, on progress in refining our current IT system architecture so that data can be structured, manipulated and queried in ways that serve high-level information needs. An assessment of best practices employed by other FIUs that have, or are building, a strategic analytical capacity will further inform our efforts.

APPENDIX I

FINTRAC'S FINANCIAL STATEMENTS

Financial Statements of
Financial Transactions and Reports
Analysis Centre of Canada
(FINTRAC)

Unaudited
For the Year Ended March 31, 2004

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Responsibility for the integrity and objectivity of the accompanying financial statements for the year ended March 31, 2004, and for all information contained in this report, rests with Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) management.

These statements, which include amounts based on management's best estimates as determined through experience and judgment, have been prepared in accordance with Treasury Board Accounting Standards based upon Canadian generally accepted accounting principles. Readers of these statements are cautioned that the financial statements are not necessarily complete; certain assets, liabilities and expenses are only recorded at a government-wide level at this time. These statements should be read within the context of the significant accounting policies set out in the Notes.

Management has developed, and maintains, books, records, internal controls and management practices, designed to provide reasonable assurance that the Government's assets are safeguarded and controlled, resources are managed economically and efficiently in the attainment of corporate objectives, and that transactions are in accordance with the *Financial Administration Act* and regulations as well as FINTRAC's policies and statutory requirements.



Horst Intscher
Director
FINTRAC



Lynn MacFarlane
Deputy Director
Corporate Management

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)

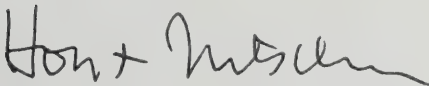
As at March 31

	2004	2003
ASSETS		
Financial Assets		
Accounts Receivable (note 5)	\$281,693	\$ 1,236,512
Non-financial Assets		
Capital assets (note 4)	17,079,302	23,634,813
TOTAL ASSETS	\$17,360,995	\$24,871,325
LIABILITIES		
Accounts payable and accrued liabilities (note 5)	3,103,777	2,289,979
Accrued compensation (note 6)	1,758,644	1,440,390
	4,862,421	3,730,369
NET ASSETS	12,498,574	21,140,956
TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS	\$17,360,995	\$24,871,325

Commitments and Contingencies (notes 7 and 8)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Approved by:



Horst Intscher
 Director
 FINTRAC

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

STATEMENT OF OPERATIONS AND NET ASSETS (UNAUDITED)

For the year ended March 31

	2004	2003
OPERATING EXPENSES		
Salaries and employee benefits	\$18,484,867	\$15,968,668
Amortization	8,978,728	7,736,521
Professional and special services	5,259,776	7,406,392
Rentals	2,628,176	2,617,655
Transportation and telecommunications	2,018,170	2,058,839
Repairs and maintenance	1,743,131	1,280,006
Utilities, materials and supplies	672,465	613,687
Information	245,667	235,781
NET COST OF OPERATIONS	\$40,030,980	\$37,917,549
Net Assets, beginning of year	21,140,956	15,639,241
Net Cost of Operations	(40,030,980)	(37,917,549)
Services provided without charge	1,120,657	1,106,465
Net Cash Provided by Government	30,267,941	42,312,799
NET ASSETS, END OF YEAR	\$12,498,574	\$21,140,956

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

STATEMENT OF CASH FLOW (UNAUDITED)

For the year ended March 31

	2004	2003
OPERATING ACTIVITIES		
Net Cost of Operations	\$40,030,980	\$37,917,549
Non-Cash items included in cost of operations		
Amortization of capital assets	(8,978,728)	(7,736,521)
Services provided without charge	(1,120,657)	(1,106,465)
Statement of Financial Position adjustments		
Change in accounts payable and accrued liabilities	(813,798)	1,014,220
Change in accrued compensation	(318,254)	(407,574)
Change in receivables	(954,819)	765,934
CASH PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES	27,844,724	30,447,143
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Acquisitions of Capital Assets	2,423,217	11,865,656
CASH PROVIDED BY INVESTING ACTIVITIES	2,423,217	11,865,656
NET CASH PROVIDED BY GOVERNMENT	\$30,267,941	\$42,312,799

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS CENTRE OF CANADA

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2004

1. AUTHORITY AND OBJECTIVES

The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) was established through the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in July 2000 as part of the National Initiative to Combat Money Laundering. This legislation established FINTRAC as a government agency and separate employer, named in Schedule 1.1 of the *Financial Administration Act*. Originally, the key objectives for FINTRAC were the detection and deterrence of laundering of proceeds of crime. However, with the enactment of the *Anti-terrorism Act* in December 2001, FINTRAC was given additional responsibilities and government funding to detect the financing of terrorist activities. FINTRAC fulfills its responsibilities by collecting, analyzing, assessing and, where appropriate, disclosing information relevant to the investigation and prosecution of money laundering offences and the financing of terrorist activities.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of Preparation

These financial statements have been prepared on an accrual basis of accounting in accordance with Treasury Board Accounting Standards. These Standards are based on generally accepted accounting principles in Canada. The primary source of the accounting principles is from the recommendations of the Public Sector Accounting Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants supplemented by the recommendations of the Accounting Standards Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants for situations not covered by the Public Sector Accounting Board. Readers of these statements are cautioned that the introduction of accrual

accounting at the departmental level is evolutionary. Not all assets, liabilities and expenses applicable to a department are recorded at the departmental level at this time. For example, any unfunded portion of FINTRAC's liability for future employee benefits under the Public Service Superannuation Plan is not recorded in FINTRAC's financial statements. As such, the financial statements are not necessarily complete. The accompanying notes provide additional detail and should be read with care. All such assets, liabilities and expenses are recorded at a government-wide level in the financial statements of the Government of Canada.

(b) Parliamentary Appropriations

FINTRAC is financed by the Government of Canada through Parliamentary appropriations. Appropriations provided to FINTRAC do not parallel financial reporting according to generally accepted accounting principles. They are based, in large part, on cash flow requirements. Consequently, items recognized in the statement of operations and the statement of financial position are not necessarily the same as those provided through appropriations from Parliament. Note 9 to these financial statements provides a high-level reconciliation between the two bases of reporting as well as information regarding the source and disposition of these authorities.

(c) Consolidated Revenue Fund

All departments and agencies, including FINTRAC, operate within the Consolidated Revenue Fund (CRF). The CRF is administered by the Receiver General for Canada. All cash receipts are deposited to the CRF and all cash disbursements made by FINTRAC are paid from the CRF. Net cash provided by government is the difference between all cash receipts and all cash disbursements including transactions between departments.

(d) Expenses

FINTRAC records expenses when the underlying transaction or event giving rise to the expense occurred, subject to the following:

- Employee termination benefits are expensed by FINTRAC in the year they are paid. Any accrual of these benefits is recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.
- Vacation and overtime amounts are expensed in the year that the entitlement occurs.
- Environmental liabilities are not recognized in FINTRAC's books of accounts but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(e) Capital assets

All assets treated as capital assets under Public Sector Accounting Board. Recommendations plus leasehold improvements, having an initial cost of \$5,000 or more, are recorded at their acquisition cost. Bulk asset purchases with a total cost of \$5,000 or more are also capitalized. The capitalization of software and leasehold improvements has been done on a prospective basis from April 1, 2001. FINTRAC amortizes capital assets on a straight-line basis over the estimated useful life of the capital asset as follows:

Asset Class	Amortization Period
Machinery and equipment	5 years
Office furniture	10 years
Informatics hardware	3 years
Informatics software	3 years
Leasehold improvements	lesser of remaining lease term and 10 years

(f) Contributions to Public Service Superannuation Plan

FINTRAC's eligible employees participate in the Public Service Superannuation Plan administered by the Government of Canada. Both the employees and FINTRAC contribute to the cost of the Plan. FINTRAC's contribution in the year was \$1,787,755.

Contributions by FINTRAC in respect of current service are expensed in the year in which the contributions are made. Actuarial surpluses or deficiencies are not recorded in FINTRAC's books but are recognized in the consolidated financial statements of the Government of Canada.

(g) Services provided without charge by other Government Departments

Services provided without charge by other government departments are recorded as operating expenses by FINTRAC. Services without charge represent contributions covering employer's share of employees' insurance premiums paid to Treasury Board Secretariat. A corresponding amount is credited directly to Net Assets.

(h) Legal fees paid to Justice Canada

Commencing in 2003-2004, legal fees paid to Justice Canada are not to be charged against FINTRAC's appropriation from Parliament, as the related salaries for these legal services have already been charged against Justice Canada's Parliamentary appropriation. However, as these expenses reflect actual legal fees incurred and paid by FINTRAC to Justice Canada, they are reflected as operating expenses in these financial statements.

(i) Foreign currency transactions

Transactions involving foreign currencies are translated into Canadian dollar equivalents using rates of exchange in effect at the time of those transactions. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated using exchange rates in effect on March 31st.

3. MEASUREMENT UNCERTAINTY

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses reported in the financial statements. At the time of preparing these statements, management believes the estimates and assumptions to be reasonable. The most significant item where estimates are used is amortization of capital assets.

4. CAPITAL ASSETS

	COST AS AT APRIL 1, 2003	NET ADDITIONS	COST AS AT MARCH 31, 2004	ACCUMULATED AMORTIZATION	NET BOOK VALUE AS AT MARCH 31, 2004	NET BOOK VALUE AS AT APRIL 1, 2004
Machinery and equipment	1,310,294	1,053	1,311,347	702,574	608,773	897,373
Office Furniture	2,614,185	153,439	2,767,624	589,291	2,178,333	2,289,279
Informatics Hardware	16,070,747	570,145	16,640,892	11,720,712	4,920,180	9,363,509
Informatics Software	8,605,935	1,110,575	9,716,510	5,230,704	4,485,806	6,260,020
Leasehold Improvements	5,061,033	567,681	5,628,714	742,504	4,886,210	4,824,632
	33,662,194	2,402,893	36,065,087	18,985,785	17,079,302	23,634,813

Amortization expense for the year ended March 31, 2004 is \$8,978,728.

5. RELATED PARTY TRANSACTIONS

FINTRAC is related, in terms of common ownership, to all Government of Canada departments and Crown Corporations. FINTRAC enters into transactions with these entities in the normal course of business and on normal trade terms. FINTRAC has expenses of

\$5,641,641 incurred from transactions in the normal course of business with other government departments during the year.

The accounts receivable and accounts payable with other government departments and unrelated external parties are as follows:

	2004	2003
ACCOUNTS RECEIVABLE:		
Other Government Departments	\$266,135	\$1,063,237
External Parties	15,558	173,275
TOTAL	\$281,693	\$1,236,512
ACCOUNTS PAYABLE:		
External Parties	3,004,740	2,107,774
Other Government Departments	99,037	182,205
TOTAL	\$3,103,777	\$2,289,979

6. ACCRUED COMPENSATION

One of the features of FINTRAC's Total Compensation Approach is Performance Pay. This approach incorporates a component based on promoting skill development and encouraging high performance levels by allowing employees to move within a salary band based on achievement of performance-based agreements. These performance-based agreements form part of the comprehensive Performance Management Program. Accrued compensation includes regular salaries, benefits and accrued vacation, together with performance pay that has been earned by employees but not paid out at year-end.

7. COMMITMENTS

FINTRAC has entered into lease agreements for office space in 4 locations across Canada. The minimum aggregate annual payments for future fiscal years are as follows:

	2004	2003
2004-2005	\$2,546,728	\$2,275,922
2005-2006	2,569,503	1,139,876
2006-2007	2,592,998	324,897
2007-2008	2,632,325	115,825
2008-2009	2,631,807	—
TOTAL	\$12,973,361	\$ 3,856,520

8. CONTINGENCIES

In the normal course of its operations, FINTRAC may become involved in various legal actions. Some of these potential liabilities may become actual liabilities when one or more future events occur or fail to occur. To the extent that the future event is likely to occur or fail to occur, and a reasonable estimate of the loss can be made, an estimated liability is accrued and an expense recorded on the government's consolidated financial statements. These estimated liabilities are not recognized on FINTRAC's financial statement as a liability until the amount of the liability is firmly established.

9. PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS

FINTRAC receives its funding through Parliamentary appropriations, which is based primarily on cash flow requirements. Items recognized on the Statement of Operations and Net Assets in one year may be funded through Parliamentary appropriations in prior and future years. Accordingly, FINTRAC has different Net Cost of Operations for the year on a government-funding basis than on Canadian generally accepted accounting principles. These differences are reconciled below.

(a) Reconciliation of the net cost of operations to total Parliamentary appropriations used:

	2004	2003
NET COST OF OPERATIONS	\$40,030,980	\$37,917,549
ADJUSTMENTS FOR ITEMS NOT AFFECTING APPROPRIATIONS:		
Less: Amortization	(8,978,728)	(7,736,521)
Services provided without charge	(1,120,657)	(1,106,465)
Legal fees paid to Justice Canada	(482,189)	–
Vacation and Compensatory Time	(101,548)	(94,487)
Plus: Refunds of prior years' expenditures - operations	20,908	–
	29,368,766	28,980,076
ADJUSTMENTS FOR ITEMS AFFECTING APPROPRIATIONS:		
Add: Capital acquisitions	2,423,217	11,865,656
TOTAL PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS USED	\$31,791,983	\$40,845,732

(b) Reconciliation of Parliamentary appropriations voted to Parliamentary appropriations used:

	2004	2003
PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS – VOTED:		
Vote 30, 30(a) and 30(b)-Operating expenditures	\$30,725,265	\$39,783,406
Statutory contributions to employee benefit plans	2,500,357	2,374,573
Spending of proceeds from the disposal of surplus Crown assets	20,123	12,306
	\$33,245,745	42,170,285
Less: Lapsed appropriation – operating	(1,453,762)	(1,324,553)
TOTAL PARLIAMENTARY APPROPRIATIONS USED	\$31,791,983	\$40,845,732

APPENDIX II

GLOSSARY OF TERMS
AND
ACRONYMS

G L O S S A R Y O F

T E R M S A N D A C R O N Y M S

CBSA

Canada Border Services Agency is an agency of the Government of Canada that manages the nation's borders by administering and enforcing domestic laws and international conventions governing trade and travel and administers tax laws for the Government of Canada and for most of the provinces and territories, and that provides all customs services.

CIC

Citizenship and Immigration Canada is a federal government department that administers the *Immigration and Refugee Protection Act*.

CRA

Canada Revenue Agency administers the tax laws of the Government of Canada and for most provinces and territories.

Cross Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

CSIS

Canadian Security Intelligence Service is Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada.

Customs Cross-Border Currency Seizure Report

A report filed with FINTRAC by a CBSA officer who seizes cash or monetary instruments for which a Cross Border Currency Report should have been filed but was not. The report indicates the circumstances and details of the seizure.

Egmont Group of Financial Intelligence Units (FIU)

An international group of FIUs founded in 1995, which work together in an informal organization to provide a forum for FIUs to improve support for their respective national anti-money laundering and anti-terrorist financing programs.

Electronic Funds Transfer (EFT) Report

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a transmission of instructions for the transfer of a sum of \$10,000 or more out of or into Canada, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989, whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering. At a special plenary meeting held in October 2001, FATF's mandate was expanded to include the combating of terrorist financing.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of a single transaction; or when it receives two or more cash amounts totaling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Privacy Impact Assessment (PIA)

An assessment that each federal department and agency is required to carry out regarding the impact of its operations on the obligations imposed by the *Privacy Act* for the protection of personal information.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to money laundering and terrorist financing. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist financing to FINTRAC's mandate.

RCMP

Royal Canadian Mounted Police – Canada's national police force.

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a financial transaction that occurs in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

Terrorist Property Report (TPR)

A report that every person or business must file with the RCMP and CSIS, when it has in its possession or control property that it knows is owned or controlled by or on behalf of a terrorist group. A copy of this report must also be provided to FINTRAC. This includes information about any transaction or proposed transaction relating to that property.

BUSINESS PROCESS

RECEIVING INFORMATION

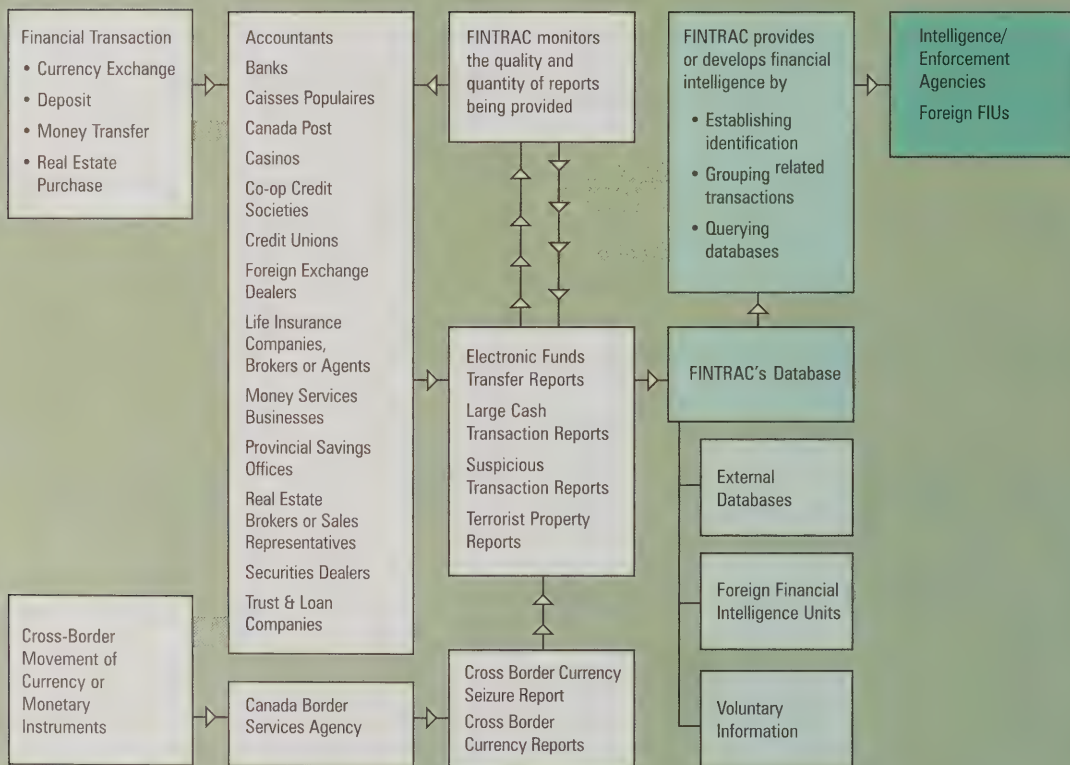
Information about financial transactions and other information is received from many different reporting entities.

CONDUCTING ANALYSIS

Reports are analysed along with other information, to develop financial intelligence in order to detect suspected money laundering and terrorist activity financing.

DISCLOSING INTELLIGENCE

Where appropriate, financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing, or threats to the security of Canada, is disclosed.



PROCESSUS OPÉRATIONNEL

COLLECTE DE RENSEIGNEMENTS

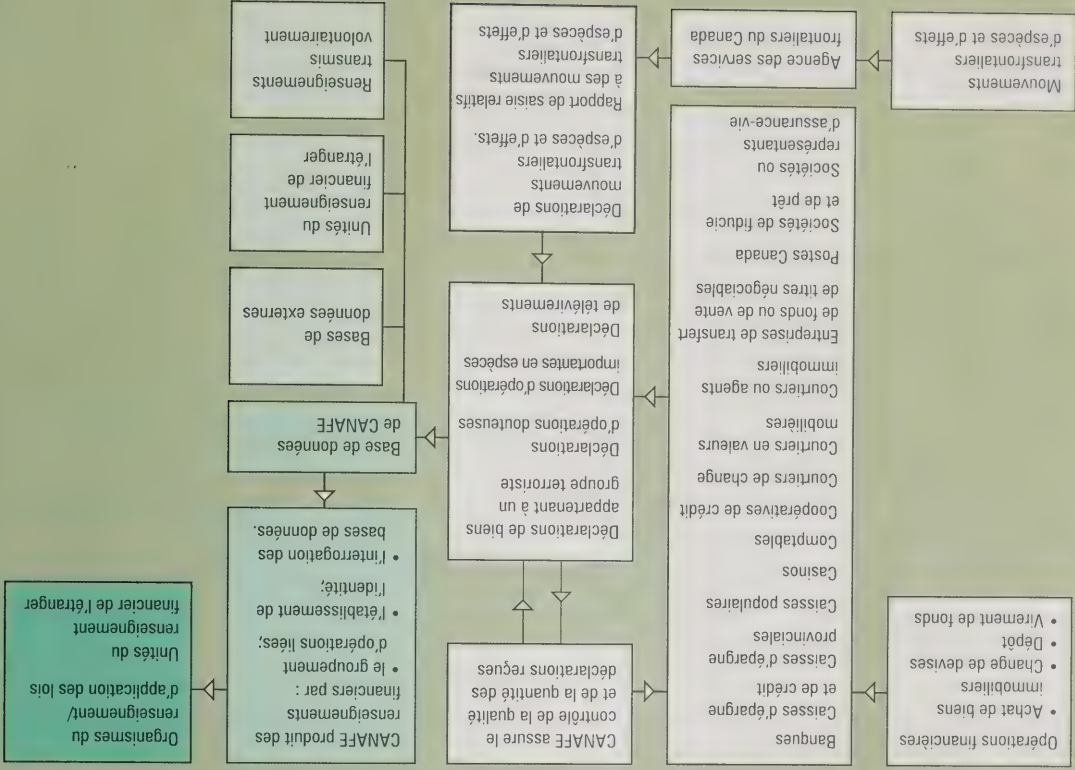
Des renseignements sur des opérations financières et d'autres types de renseignements sont obtenus de bon nombre d'entités déclarantes.

ANALYSE DES RENSEIGNEMENTS

Les déclarations sont analysées, tout comme les autres renseignements, afin de produire des renseignements financiers utiles pour la détection des cas douteux de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

COMMUNICATION RENSEIGNEMENTS

S'il y a lieu, des renseignements financiers ayant trait à des soupçons de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada sont communiqués.



LEXIQUE

TERMES ET ACRONYMES

Déclaration de biens appartenant à un

groupe terroriste

Déclaration que chaque personne ou entreprise doit

présenter à la GRC ou au SCRS lorsque des biens sont

en sa possession ou à sa disposition et qu'elle sait qu'ils

appartiennent à un groupe terroriste ou qu'ils sont à sa

disposition, directement ou non. Cela comprend les

renseignements sur toute opération, réelle ou projetée,

mettant en cause ces biens. Une copie de cette déclara-

tion doit aussi être envoyée à CANAFE.

Déclaration de mouvements transfrontaliers

d'espèces et d'effets

Déclaration devant être produite par une personne

qui entre au Canada ou qui en sort et indiquant

qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes

d'argent ou d'autres effets (de 10 000 \$ ou plus), ou

par une personne qui envoie par la poste ou expédie de

telles sommes à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada.

Déclaration d'opérations douteuses (DOD)

Déclaration qu'une entité déclarante doit déposer

auprès de CANAFE au sujet d'une opération

financière qui se produit dans le cadre de ses

activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables

de soupçonner qu'elle est liée à une infraction

de blanchiment d'argent ou de financement

d'activités terroristes.

Analyse des facteurs relatifs à la vie privée

Évaluation que chaque ministre et organisme fédéral

doit effectuer concernant l'impact de ses activités sur

les obligations que lui impose la *Loi sur la protection des*

renseignements personnels.

ARC

L'Agence du revenu du Canada est l'organisme du

gouvernement du Canada qui applique les lois fiscales

au nom de ce dernier et de la plupart des provinces et

des territoires.

ASFC

L'Agence des services frontaliers du Canada est

l'organisme du gouvernement du Canada qui gère les

frontières du pays en appliquant et en faisant respecter

les lois nationales et les conventions internationales qui

régissent le commerce et les voyages, applique les lois

fiscales pour le compte du gouvernement du Canada et

de la plupart des provinces et des territoires et fournit

tous les services douaniers.

CIC

Citoyenneté et Immigration Canada est le ministère

fédéral qui applique la *Loi sur l'immigration et la*

protection des réfugiés.

ACRONYMES

ET

LEXIQUE DES TERMES

ANNEXE 2

a) Rapprochement entre le coût net des activités de fonctionnement et le montant total des crédits parlementaires utilisés :		2004	2003
COÛT NET DES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		40 030 980 \$	37 917 549 \$
RAJUSTEMENTS POUR LES POSTES			
SANS INCIDENCE SUR LES CRÉDITS :			
Moins : Amortissement		(8 978 728)	(7 736 521)
Services fournis gratuitement		(1 120 657)	(1 106 465)
Frais juridiques versés à Justice Canada		(482 189)	—
Congés annuels et compensatoires		(101 548)	(94 487)
Plus : Remboursements de dépenses d'années antérieures – Fonctionnement		29 368 766	28 980 076
RAJUSTEMENT POUR LES POSTES AVANT			
UNE INCIDENCE SUR LES CRÉDITS :			
Plus : Acquisitions d'immobilisations		2 423 217	11 865 656
MONTANT TOTAL DES CRÉDITS		31 791 983 \$	40 845 732 \$
PARLEMENTAIRES UTILISÉS			
b) Rapprochement entre les crédits parlementaires votés et les crédits parlementaires utilisés :		2004	2003
CRÉDITS PARLEMENTAIRES VOTÉS :			
Crédits 30, 30a et 30b – Dépenses de fonctionnement		30 725 265 \$	39 783 406 \$
Contributions prévues par la loi aux régimes d'avantages sociaux des employés		2 500 357	2 374 573
Utilisation du produit de la vente de biens excédentaires de l'État		20 123	12 306
Moins : Crédits non utilisés – Fonctionnement		(1 453 762)	(1 324 553)
MONTANT TOTAL DES CRÉDITS		31 791 983 \$	40 845 732 \$
PARLEMENTAIRES UTILISÉS			

6. RÉMUNÉRATION À PAYER

La rémunération au rendement constitue l'une des caractéristiques du régime de rémunération globale de CANAFE. Ce régime comprend un volet fondé sur la promotion du perfectionnement professionnel et de niveaux de rendement élevés. On assure cette promotion en permettant aux employés de gravir les échelons de l'échelle salariale lorsqu'ils respectent les ententes axées sur le rendement. Ces ententes font partie du programme de gestion du rendement de l'organisation. La rémunération à payer comprend les salaires, les avantages sociaux et les congés annuels au rendement gagnée par les employés mais non encore versée à la fin de l'exercice.

7. ENGAGEMENTS

CANAFE a conclu des contrats de location de locaux à bureaux dans quatre endroits au Canada. Les paiements globaux minimums pour chacun des prochains exercices sont les suivants :

	2004	2003
2004-2005	2 546 728 \$	2 275 922 \$
2005-2006	2 569 503	1 139 876
2006-2007	2 592 998	324 897
2007-2008	2 632 325	115 825
2008-2009	2 631 807	—
TOTAL	12 973 361 \$	3 856 520 \$

8. ÉVENTUALITÉS

Dans le cours normal de ses activités, CANAFE peut être visé par diverses actions en justice. Certaines de ces obligations éventuelles peuvent devenir des obligations réelles, selon que certains événements se réalisent ou non. Dans la mesure où l'événement futur risque fort de se produire et que l'on peut établir une estimation raisonnable de la perte, un passif estimatif est constaté et une charge enregistrée dans les états financiers consolidés du gouvernement. Le passif estimatif n'est porté aux états financiers de CANAFE que lorsque son montant est établi avec certitude.

9. CRÉDITS PARLEMENTAIRES

CANAFE est financé par le biais de crédits parlementaires, lesquels sont fondés principalement sur les besoins de trésorerie. Les postes consignés dans l'état des résultats et de l'actif net au cours d'un exercice peuvent être financés au moyen des crédits parlementaires des exercices antérieurs et ultérieurs. Par conséquent, le coût net des activités de fonctionnement de CANAFE pour l'exercice est différent selon qu'il est calculé en fonction du financement du gouvernement ou des principes comptables généralement reconnus au Canada. Le rapprochement entre ces deux types de rapports financiers est illustré à la page suivante.

DÉBITEURS :		CRÉDITEURS :	
Autres ministères		Parties externes	
173 275	266 135 \$	2 107 774 \$	3 004 740 \$
1 063 237 \$	15 558	182 205	99 037
TOTAL		TOTAL	
2004		2003	
281 693 \$		1 236 512 \$	
3 103 777 \$		2 289 979 \$	

CANAFE est une propriété commune du gouvernement du Canada, comme tous les ministères et sociétés d'État. Il effectue des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités et selon les modalités commerciales usuelles. CANAFE a des charges de

5 641 641 \$ résultant d'opérations qu'il a conclues avec les autres ministères dans le cours normal de ses activités de l'exercice.

Les débiteurs et les créditeurs relatifs à ces ministères et à des parties externes non apparentées se présentent comme suit :

5. OPÉRATIONS ENTRE ENTITÉS APPARENTÉES

La charge d'amortissement de l'exercice terminé le 31 mars 2004 s'élève à 8 978 728 \$.

(en dollars)		COÛT AU 1 ^{ER} AVRIL 2003		AJOUTS NETS 31 MARS 2004		AMORTISSEMENT ACCUMULÉ AU 31 MARS 2004		COMPTABLE NETTE AU 31 MARS 2004		VALEUR COMPTABLE NETTE AU 1 ^{ER} AVRIL 2003	
Machines et matériel		1 310 294	1 053	1 311 347	702 574	608 773	897 373	2 178 333	2 289 279	9 363 509	6 260 020
Mobiliier de bureau		2 614 185	153 439	2 767 624	589 291	2 178 333	2 289 279	4 920 180	9 363 509	9 363 509	6 260 020
Matériel informatique		16 070 747	570 145	16 640 892	11 720 712	4 920 180	9 363 509	4 485 806	6 260 020	6 260 020	4 824 632
Logiciels		8 605 935	1 110 575	9 716 510	5 230 704	4 485 806	6 260 020	4 886 210	4 824 632	4 824 632	4 824 632
Améliorations locatives		5 061 033	567 681	5 628 714	742 504	4 886 210	4 824 632	4 886 210	4 824 632	4 824 632	4 824 632
33 662 194		2 402 893	36 065 087	18 985 785	17 079 302	23 634 813					

4. IMMOBILISATIONS

La préparation des états financiers oblige la direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui influent sur l'actif, le passif, les produits et les charges consignés dans les états financiers. Au moment de la préparation des présents états financiers, la direction considèrerait que les estimations et les hypothèses étaient raisonnables. L'amortissement des immobilisations est l'élément le plus important pour lequel on a eu recours à des estimations.

3. INCERTITUDE DE L'ÉVALUATION

Les opérations en devises étrangères sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date des opérations. Les actifs et les passifs en devises étrangères sont convertis selon les taux en vigueur le 31 mars.

i) Opérations en devises étrangères

À compter de l'exercice 2003-2004, les frais juridiques versés à Justice Canada ne sont plus imputés aux crédits parlementaires de CANAFE étant donné que les charges de salaires correspondant à ces frais juridiques ont déjà été imputées aux crédits parlementaires de Justice Canada. Toutefois, comme ces frais ont réellement été encourus et versés par CANAFE à Justice Canada, ils font partie des charges de fonctionnement consignées dans les présents états financiers.

h) Frais juridiques versés à Justice Canada

est crédité directement à l'actif net.

du Conseil du Trésor. Un montant correspondant d'assurance des employés, défrayé par le Secrétaire représente la part de l'employeur des primes fonctionnellement par CANAFE. Cette contribution ministères sont comptabilisés comme des charges de Les services fournis gratuitement par d'autres

d'autres ministères

g) Services fournis gratuitement par

administré par le gouvernement du Canada. Les employés et CANAFE assument les coûts du régime. La contribution de CANAFE au cours de l'exercice s'élève à 1 787 755 \$. Les contributions pour services courants qu'il effectue sont portées aux charges dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. Les excédents ou les insuffisances actuels ne sont pas inscrits dans les livres de CANAFE, mais sont constatés dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.

Les employés admissibles de CANAFE contribuent au régime de pensions de retraite de la fonction publique

f) Contributions au régime de pensions de retraite de la fonction publique

Catégorie d'élément d'actif	Période d'amortissement
Machines et matériel	5 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	3 ans
Logiciels	3 ans
Améliorations locatives	le moindre de la durée restante du bail et de 10 ans

Tous les éléments d'actif considérés comme des immobilisations

Conseil sur la comparabilité dans le secteur public ainsi que les améliorations locatives, dont le coût initial est d'au moins 5 000 \$, sont comptabilisés selon leur coût d'achat. Les achats de biens en bloc dont le coût total s'élève à 5 000 \$ ou plus sont aussi capitalisés. L'inscription à l'actif des logiciels et des améliorations locatives a été faite de manière prospective en date du 1^{er} avril 2001. CANAFE amortit les immobilisations selon une méthode linéaire, sur leur durée de vie utile estimative, comme suit :

e) Immobilisations

- Les congés annuels et les heures supplémentaires sont portés aux charges dans l'exercice au cours duquel l'employé les acquiert;
- Le passif environnemental éventuel n'est pas constaté dans les livres de CANAFE, mais plutôt dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada.
- Les indemnités de départ des employés sont portées aux charges de CANAFE dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. La comparabilisation de ces avantages à payer a lieu dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada;
- Les indemnités de départ des employés sont portées aux charges de CANAFE dans l'exercice au cours duquel elles sont versées. La comparabilisation de ces avantages à payer a lieu dans les états financiers consolidés du gouvernement du Canada;

d) Charges

1. AUTORISATIONS ET OBJECTIFS

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) a été constitué en vertu de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* en juillet 2000 dans le cadre des initiatives nationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Cette loi a institué CANAFE comme organisme gouvernemental et employeur distinct, dont le nom figure à l'Annexe I.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Au départ, les principaux objectifs de CANAFE consistaient à détecter et à dissuader les activités de recyclage des produits de la criminalité. Cependant, avec la promulgation de la *Loi antiterroriste* en décembre 2001, CANAFE s'est vu attribuer des responsabilités additionnelles et a obtenu des fonds du gouvernement pour détecter le financement des activités terroristes. CANAFE assume ces responsabilités en recueillant, analysant, évaluant et, le cas échéant, communiquant des renseignements utiles aux fins des enquêtes et des poursuites relatives aux infractions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

a) Méthode de préparation

Ces états financiers ont été préparés suivant la méthode de la comptabilité d'exercice, conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles sont fondées sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. La source principale de ces principes comptables réside dans les recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'Institut canadien des comptables agréés (ICCA). À ces principes s'ajoutent les recommandations du Conseil des normes comptables de l'ICCA pour les situations non décrites par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public. Cependant, les lecteurs sont priés de noter que

c) Trésor

Tous les ministères et organismes, y compris CANAFE, ont le Trésor pour cadre de fonctionnement. Le Trésor est administré par le receveur général du Canada. Toutes les rentées de fonds sont déposées au Trésor et toutes les sorties de fonds de CANAFE sont payées à même le Trésor. L'encassement net du gouvernement correspond à la différence entre toutes les rentées de fonds et toutes les sorties de fonds, y compris les opérations interministérielles.

b) Crédits parlementaires

L'introduction de la comptabilité d'exercice au niveau ministériel est un processus évolutif et que l'on ne présente pas, à l'heure actuelle, l'intégralité de l'actif, du passif et des charges à l'échelle des ministères. Par exemple, toute partie non financée du passif de CANAFE pour les avantages sociaux futurs ayant trait au régime de pensions de retraite de la fonction publique n'est pas comptabilisée dans les états financiers de CANAFE. Par conséquent, les états financiers ne sont pas nécessairement complets. Les notes complémentaires présentent plus de détails et devraient être lues attentivement. Tous les éléments d'actif, de passif et de charges sont comptabilisés à l'échelle gouvernementale dans les états financiers du gouvernement du Canada.

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON VÉRIFIÉ)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2004	2003
ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT		
Coût net des activités de fonctionnement	40 030 980 \$	37 917 549 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie inclus dans le coût des activités de fonctionnement		
Amortissement des immobilisations	(8 978 728)	(7 736 521)
Services fournis gratuitement	(1 120 657)	(1 106 465)
Rajustements provenant de l'état de la situation financière		
Variation des créditeurs et des charges à payer	(813 798)	1 014 220
Variation de la rémunération à payer	(318 254)	(407 574)
Variation des débiteurs	(954 819)	765 934
BESOINS DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT	27 844 724	30 447 143
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	2 423 217	11 865 656
BESOINS DE TRÉSORERIE POUR LES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	2 423 217	11 865 656
ENCAISSEMENT NET DU GOUVERNEMENT	30 267 941 \$	42 312 799 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA ÉTAT DES RÉSULTATS ET DE L'ACTIF NET (NON VÉRIFIÉ)

Pour l'exercice terminé le 31 mars

	2004	2003
--	------	------

CHARGES DE FONCTIONNEMENT	40 030 980 \$	37 917 549 \$
Salaires et avantages sociaux	18 484 867 \$	15 968 668 \$
Amortissement	8 978 728	7 736 521
Services professionnels et spéciaux	5 259 776	7 406 392
Location	2 628 176	2 617 655
Transports et télécommunications	2 018 170	2 058 839
Réparations et entretien	1 743 131	1 280 006
Services publics, fournitures et approvisionnements	672 465	613 687
Information	245 667	235 781

ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	12 498 574 \$	21 140 956 \$
Actif net au début de l'exercice	21 140 956 \$	15 639 241 \$
Coût net des activités de fonctionnement	(40 030 980)	(37 917 549)
Services fournis gratuitement	1 120 657	1 106 465
Encaissement net du gouvernement	30 267 941	42 312 799

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS FINANCIÈRES DU CANADA

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON VÉRIFIÉ)

Au 31 mars

ACTIF		2004	2003
ACTIF	Actif financier		
	Débiteurs (note 5)	281 693 \$	1 236 512 \$
	Actif non financier		
	Immobilisations (note 4)	17 079 302	23 634 813
TOTAL DE L'ACTIF		17 360 995 \$	24 871 325 \$

PASSIF		2004	2003
PASSIF	Créditeurs et charges à payer (note 5)	3 103 777 \$	2 289 979 \$
	Rémunération à payer (note 6)	1 758 644	1 440 390
		4 862 421	3 730 369
ACTIF NET		12 498 574	21 140 956
TOTAL DU PASSIF ET DE L'ACTIF NET		17 360 995 \$	24 871 325 \$

Engagements et éventualités (notes 7 et 8)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Approuvé par :



Horst Intscher
Directeur
CANAFE

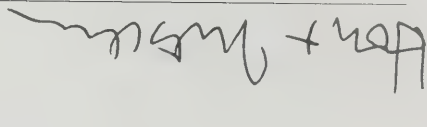
CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DECLARATIONS FINANCIERES DU CANADA

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION A L'EGARD DES ETATS FINANCIERS

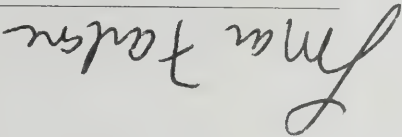
Le 31 mars 2004 et de route l'information figurant dans le présent rapport incombe à la direction du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE).

Ces états financiers, qui comprennent des montants fondés sur les meilleures estimations de la direction, établies en fonction de l'expérience et du jugement, ont été préparés conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles s'appuient sur les principes comptables généralement reconnus au Canada. Une mise en garde s'impose toutefois : les états financiers ne sont pas forcément complets, car certains éléments d'actif, de passif et de charges ne sont consignés, à ce moment, qu'à l'échelle de route l'administration fédérale. Les présents états financiers devraient également être consultés en se référant aux principales conventions comptables décrites dans les notes.

La direction a mis en place et tient à jour des livres, des registres, des mécanismes de contrôle interne et des pratiques de gestion pour donner une assurance raisonnable que les éléments d'actif du gouvernement sont protégés et contrôlés, que les ressources sont gérées de façon économique et efficace aux fins de la réalisation des objectifs de l'organisation et que les opérations sont exécutées conformément à la Loi sur la gestion des finances publiques et à ses règlements ainsi qu'aux politiques et aux exigences législatives de CANAFE.



Horst Intscher
Directeur
CANAFE



Lynn MacFarlane
Sous-directeur
Gestion intégrée

COMMUNIQUER DES RENSEIGNEMENTS FINANCIERS DE GRANDE QUALITÉ ET EN TEMPS OPPORTUN

Résultat escompté : une analyse des renseignements financiers de plus en plus efficace et axée sur la technologie et des communications de renseignements largement acceptés et utilisés par les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement.

La production de renseignements financiers de plus en plus éclairants et leur communication en temps opportun aux organismes chargés de l'application des lois, aux organismes de sécurité et aux URF étrangères restera le principal objectif de CANAFE.

Les relations avec les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement canadiens demeureront l'une des grandes priorités de CANAFE. Le Centre continuera d'explorer les possibilités de mieux faire connaître son mandat et de promouvoir la valeur des renseignements financiers qu'il produit. Afin d'évaluer son produit, CANAFE songe à travailler avec des organismes partenaires pour établir l'incidence de ses communications de renseignements. Il poursuivra, en outre, ses négociations en vue d'accéder aux bases de données des organismes fédéraux et provinciaux chargés de l'application des lois et de la sécurité.

Sur la scène internationale, CANAFE continuera de renforcer ses liens avec les URF et autres partenaires étrangers et, dans la mesure du possible, d'affecter des spécialistes à des initiatives multilatérales. Des pourparlers sont en cours avec vingt pays au sujet de la conclusion de protocoles d'entente pour l'échange de renseignements, et un grand nombre de ces accords seront probablement conclus en 2004-2005. En qualité de membre actif du Groupe Egmont, CANAFE jouera un rôle clé dans la conduite d'initiatives liées à la technologie de l'information, à la formation et à des questions opérationnelles, tout en apportant un soutien aux membres nouveaux et éventuels. Des arcliers axés sur la capacité technologique seront donnés aux pays intéressés.

Résultat escompté : un programme de collaboration qui aide les entités déclarantes à se conformer à la Loi et qui rehausse ainsi le nombre et la qualité des déclarations et améliore la tenue de documents et l'identification des clients.

Les relations de CANAFE avec les entités déclarantes sont la clé du succès du programme d'assurance de la conformité. Le Centre continuera donc de mettre l'accent sur la collaboration, la quantité et la qualité des déclarations, les évaluations du risque de non-conformité et la surveillance et le suivi des cas de non-conformité. Pour ce faire, il poursuivra les examens des entités déclarantes, terminera leur identification, dressera un plan d'examen national et perfectionnera ses politiques et procédures d'examen.

L'établissement de partenariats avec des organismes de réglementation sera une priorité du programme d'assurance de la conformité en 2004-2005. La Loi sur la sécurité publique, 2002, permettra à CANAFE de conclure des ententes avec ces organismes pour l'échange de renseignements, rehaussant ainsi l'efficacité de son programme de conformité à l'échelle nationale. L'échange de renseignements avec les organismes de réglementation déjà dotés d'un mandat et ayant un intérêt pour la surveillance de la conformité réduira le double emploi des vérifications, optimisera l'efficacité des examens réglementaires et allègera le fardeau de la réglementation des entités déclarantes. Les entités déclarantes recevront encore de l'aide sous la forme de notes d'interprétation et de lignes directrices mises à jour sur le site Web public de CANAFE, et le Centre publiera d'autres documents d'information sectoriels. Ces initiatives, alliées aux activités de rayonnement, aideront les entités déclarantes à s'acquitter de leurs obligations juridiques.

CONSOLIDER LE PROGRAMME D'ASSURANCE DE LA CONFORMITÉ AXÉ SUR LE RISQUE

PRIORITÉS POUR 2004-2005

MISER SUR LES POINTS FORTS

En outre, le Centre attend avec impatience la mise en œuvre de la *Loi sur la sécurité publique, 2002*, qui lui permettra d'échanger de l'information avec les organismes de réglementation et de négocier l'accès à des bases de données sur la sécurité nationale.

Le Centre tentera de trouver des solutions technologiques pour assurer la gestion future de ses renseignements dans un contexte de plus en plus dynamique et complexe, tout en améliorant ses capacités en matière d'analyse et de conformité. Il a l'intention de lancer deux initiatives importantes liées aux systèmes, qui lui permettront d'améliorer le traitement quantitatif des renseignements, d'aider à déceler les déclarations de piètre qualité et de mesurer la conformité. Dans le cadre de la première de ces initiatives, qui sera mise au point en 2004-2005 et lancée en 2005-2006, CANAFE s'efforcera de renforcer son système automatisé d'analyse des données et de détection. Quant à la seconde, elle sera menée en parallèle avec la première et visera à consolider la capacité de gestion de cas du Centre.

CANAFE continuera à insister sur son obligation de protéger les renseignements personnels. Les priorités à cet égard prendront la forme de programmes et de documents conviviaux qui mettront l'accent sur la sensibilisation des employés à la sécurité et à la protection des renseignements personnels. Un solide engagement envers l'employeur et une excellence organisationnelle seront au cœur des préoccupations, tout comme l'élaboration de plans de relève et de techniques de mesure des effectifs. Les trois grandes priorités de CANAFE pour 2004-2005 demeurent inchangées puisqu'elles correspondent encore à ses engagements et à ses défis les plus importants.

Au cours de la prochaine année, CANAFE continuera de tirer profit de son solide bilan de réalisations en élargissant sa contribution aux efforts nationaux et internationaux déployés pour lutter contre le crime organisé et le terrorisme.

L'an prochain, CANAFE a l'intention de continuer à accroître ses connaissances, ses compétences et ses capacités. Les réalisations du Centre en 2004-2005 seront déterminées par l'utilité et l'opportunité de son produit de renseignement financier, l'efficacité de son programme d'assurance de la conformité et la valeur des connaissances tirées des renseignements stratégiques.

Au cours des douze à vingt-quatre prochains mois, dans le cadre du processus fédéral de responsabilisation et de gestion du rendement, CANAFE participera à plusieurs examens et vérifications, notamment l'examen horizontal du Conseil du Trésor du Canada de l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme, la vérification de l'optimisation des ressources à laquelle le Bureau du vérificateur général soumettra l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent, l'évaluation quinquennale des initiatives de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, l'examen parlementaire triennal du projet de loi C-36, l'examen quinquennal de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, ainsi que l'examen des dépenses mené par le Conseil du Trésor. Pour la plupart de ces examens, CANAFE figure parmi les ministères partenaires participants. Par ailleurs, le Centre mènera son propre examen interne pour assurer à la fois l'utilisation rationnelle de ses ressources et la viabilité de ses activités, compte tenu d'une base de financement réduite.

PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS

Une politique de sécurité rigoureuse, bien comprise et respectée à la lettre fait partie intégrante des priorités de CANAFE. En 2003-2004, le Centre a respecté son engagement de protéger les renseignements personnels en sa possession, les processus utilisés pour les traiter, les résultats de ses analyses, ainsi que ses employés et ses locaux.

La protection des renseignements financiers personnels reçus des entités déclarantes est l'un des piliers de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*. Ces dispositions de la *Loi* donnent l'assurance aux entités déclarantes et au public canadien que les renseignements concernant les opérations financières des citoyens respectueux des lois sont protégés contre toute utilisation ou communication non autorisée.

La protection des renseignements personnels à CANAFE est la responsabilité du personnel affecté à la protection de la vie privée et des membres de la sécurité, qui travaillent en tandem avec tous les employés. En 2003-2004, leurs efforts conjugués ont abouti à plusieurs initiatives en matière de sécurité et de protection des renseignements personnels, à l'appui des mesures existantes. Le Centre a mis en œuvre des mesures de sécurité renforcées et les employés ont participé à des séances de sensibilisation à la sécurité. Les nouveaux employés et les contractuels sont initiés aux procédures de sécurité dès leur arrivée. Les systèmes de sécurité matérielle et électronique continuent d'être mis à niveau.

Un volet important du programme de sécurité de CANAFE consiste à faire en sorte que les activités se poursuivent en dépit de tout événement perturbateur. Il est rassurant de constater que le Centre a été en mesure de maintenir ses activités essentielles pendant une période d'instabilité prolongée du réseau électrique de la région, en août 2003. À l'heure actuelle, un plan provisoire est en place pour assurer la poursuite des activités en période de perturbation, et l'élaboration d'un plan d'avantage permanent et prévoyant une reprise des opérations est en cours.

CANAFE a mis au point une politique complète sur la protection des renseignements personnels et entrepris une évaluation des facteurs relatifs à la vie privée qui a été portée à la connaissance du Commissariat à la protection de la vie privée. De plus, un sommaire des obligations liées au traitement des demandes présentées en vertu de la *Loi sur l'accès à l'information* et de la *Loi sur la protection des renseignements personnels* a été remis à tous les employés.

CANAFE est rapidement devenu efficace en raison de l'importance qu'il a accordée à l'atteinte de l'excellence organisationnelle et à l'objectif de devenir un employeur exemplaire. Ces facteurs sont toujours d'une importance primordiale.

À CANAFE, le personnel est la ressource la plus précieuse. Les employés, qui proviennent des secteurs public et privé, possèdent des bagages de connaissances très variés, notamment en juricompréhension, droit, analyse du renseignement, sécurité nationale, application des lois, questions bancaires et valeurs mobilières. Dans le but de favoriser un milieu de travail attrayant où les employés restent en poste, le Centre a continué à promouvoir la conciliation vie personnelle-travail et à offrir des possibilités d'épanouissement professionnel et personnel, et d'apprentissage.

Les valeurs et l'éthique sont des pierres angulaires de toute organisation productive et responsable. CANAFE a fait la promotion de ces principes en élaborant un code de conduite et d'éthique qui a amené les employés à participer aux discussions tenues sur les attentes en milieu de travail. Le Centre a également adopté des

LA PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS DE NATURE DÉLICATE À CANAFE

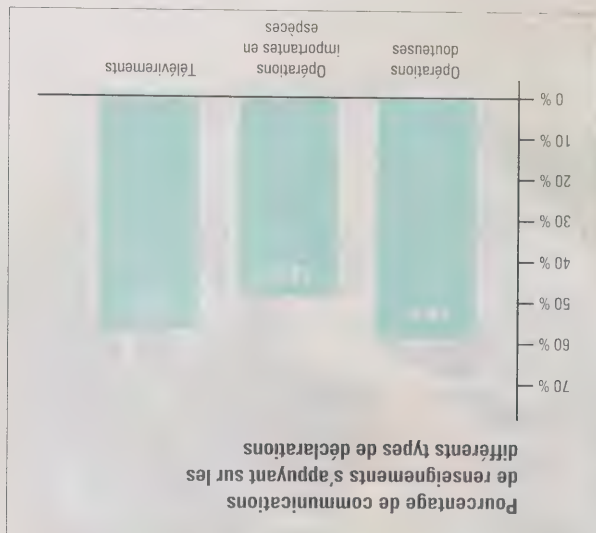
■ Une approche multidimensionnelle en matière de sécurité a été adoptée pour les locaux et les systèmes de CANAFE. Elle prévoit le contrôle d'accès, la surveillance de sécurité et une capacité d'intervention. Cette approche couvre également les bureaux régionaux.

- L'accès aux renseignements personnels détenus par le Centre est limité aux employés dont les fonctions désignées exigent un tel accès.
- Tout accès à des renseignements personnels passe par des logiciels d'authentification et biométriques pour s'assurer que les personnes qui utilisent ce genre de renseignements sont autorisées à le faire.
- CANAFE a adopté des mesures de prévention sécuritaires informatisées, notamment des pare-feu ultramodernes pour empêcher les pirates informatiques d'accéder à l'information et des dispositifs actifs de détection d'intrusion. Lorsque des renseignements personnels parviennent à CANAFE par des voies de communications externes, ils sont traités et entreposés dans des systèmes informatisés qui ne sont pas branchés à l'internet ni accessibles par celui-ci.
- Des renseignements sur les cas ne peuvent être communiqués que lorsque le secteur responsable de l'analyse à CANAFE estime que les critères du Centre ayant trait au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes sont satisfaits et que la haute direction a examiné et accepté les constatations.
- L'accès aux installations de CANAFE et aux renseignements personnels entreposés dans les bases de données du Centre est enregistré et surveillé.
- Tous les employés, y compris les contractuels, sont informés de leurs responsabilités en ce qui touche la protection de l'information, et les dispositions de la Loi prévoient des peines graves en cas de divulgation fautive de renseignements personnels.

Le Centre a également fait des progrès au niveau de l'établissement d'un cadre de gestion du rendement. Une fois mis en œuvre, ce cadre permettra de faire en sorte que l'information importante sur le rendement est établie, recueillie et utilisée à l'appui de la prise de décision et de la justification des résultats.

Des politiques et des procédures définissant les responsabilités et les obligations, ainsi qu'une solide gouvernance, ont été officialisées et communiquées au personnel.

En examinant de plus près les communications de renseignements du Centre, on constate qu'elles se fondent sur tous les types de déclarations et que le nombre de téléversements internationaux y figurent plus souvent que prévu. Au cours de la dernière année,



L'application de méthodes et d'outils d'exploration des données aux centaines de communications de renseignements et aux dizaines de milliers de déclarations d'opérations douteuses a procuré à CANAFE ses premiers indices lui permettant d'associer des activités particulières à des comportements observés parmi des personnes et des groupes qui se livrent au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes. Cette analyse a permis au Centre de commencer à évaluer et à comparer les typologies du blanchiment d'argent avec certaines d'entre elles et certains groupes de criminels ou de terroristes. Cette analyse a aussi aidé à repérer les organisations et les groupes qui sont actifs au Canada afin de pouvoir tirer parti de cette information, en provenance à la fois de sources externes et internes. Ce travail est essentiel pour maintenir l'efficacité analytique de CANAFE puisqu'il sert de fondement à l'élaboration de ses systèmes de détection automatisés.

de leur fournir.

Le Centre a pu également communiquer une plus grande quantité de renseignements stratégiques sur des modèles, des tendances et des typologies à des organisations nationales et internationales comme le Comité national de coordination sur le crime organisé, le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux et le Groupe Egmont. L'un des résultats les plus marquants des travaux d'analyse stratégique de CANAFE a été l'acquisition d'une meilleure connaissance du genre et de la nature des renseignements qui doivent être saisis et suivis de près afin de mieux comprendre les typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Accroître cette sensibilité et développer les systèmes automatisés nécessaires à la saisie et au suivi de ces importants renseignements seront des priorités pour le prochain exercice.

L'entrichissement des fonds de renseignements stratégiques de CANAFE a, de plus, permis d'alimenter les discussions entre le Centre et ses partenaires sur les priorités en matière de politique, de législation et de renseignement. Au cours de la dernière année, le Centre a mené une série de séances d'information à l'intention des cadres supérieurs des ministères et des organismes qui participent à la fois à l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme et à l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent. Ces séances ont aidé les partenaires à mieux comprendre le caractère unique des renseignements que CANAFE est en mesure de leur fournir.

L'entrichissement des fonds de renseignements stratégiques de CANAFE a, de plus, permis d'alimenter les discussions entre le Centre et ses partenaires sur les priorités en matière de politique, de législation et de renseignement. Au cours de la dernière année, le Centre a mené une série de séances d'information à l'intention des cadres supérieurs des ministères et des organismes qui participent à la fois à l'Initiative de sécurité publique et d'antiterrorisme et à l'Initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent. Ces séances ont aidé les partenaires à mieux comprendre le caractère unique des renseignements que CANAFE est en mesure de leur fournir.

de plusieurs entités financières et à des mouvements d'espèces internationaux en provenance ou à destination de régions étant reconnues comme des points névralgiques pour les activités criminelles ou terroristes. Allié à la contribution et aux compétences de ses principaux partenaires, intervenants et autres sources d'information externes, ce type d'analyse permet à CANAFE de mieux comprendre les méthodes courantes et émergentes de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

En 2003-2004, le Centre a analysé des dizaines de milliers de déclarations d'opérations douteuses (DOD) dans le but d'évaluer sur quels indicateurs se fondent les soupçons les plus fréquemment rapportés. Il a constaté que la majorité d'entre elles (62 %) reposent sur des soupçons inspirés par d'importantes sommes d'argent, des espèces en coupures inhabituelles ou en plusieurs devises différentes, ou des mouvements d'argent ne correspondant pas au profil d'entreprise attendu. Le 38 % restant porte sur l'utilisation de plusieurs opérations, des mouvements de comptes inhabituels, des préoccupations liées à la provenance des fonds, ou des mouvements d'argent en provenance ou à destination de régions critiques.

Répartition des DOD par catégorie d'activité

Activité douteuse déclarée	Pourcentage
Opérations en espèces	62 %
Opérations multiples	14 %
Activité atypique dans l'entreprise ou le compte	13 %
Préoccupations liées à la provenance des fonds ou à leur identification	12 %
Préoccupations liées à des opérations de téléversements	11 %

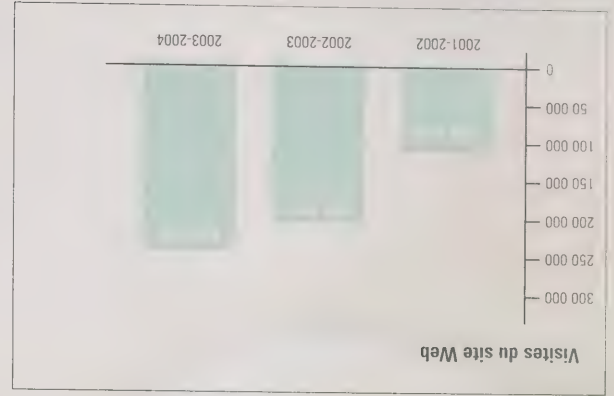
*Nota : Les pourcentages totalisent plus de 100 parce que plus d'une activité peut être citée dans une même déclaration.

entités déclarantes appartenant aux secteurs sélectionnés. En date du 31 mars 2004, 26 examens étaient terminés. Au cours de la dernière année, CANAFE et les entités déclarantes ont réalisé des progrès importants au plan de l'assurance de la conformité à la Loi. Des entités déclarantes situées partout au Canada appliquent maintenant de rigoureux programmes de conformité, qui ont obligé un grand nombre d'institutions financières à donner de la formation à des milliers d'employés sur le blanchiment d'argent, le financement des activités terroristes et la détection des opérations douteuses. Ces mesures ont permis d'accroître l'efficacité du Centre, de détecter des cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes et de protéger l'intégrité du système financier du Canada.

PRODUCTION ET COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS STRATÉGIQUES BÂTIR UNE CAPACITÉ D'ANALYSE STRATÉGIQUE

L'importante base de données de CANAFE composée d'opérations financières et d'autres renseignements peut fournir de précieux indices sur les modèles et les tendances d'ordre général liés au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.

En plus de l'analyse tactique qui vise à déceler les cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, le Centre effectue une analyse stratégique des déclarations d'opérations et des communications de renseignements afin de brosser un tableau d'ensemble et de définir les modèles et les tendances qui existent au niveau des méthodes utilisées par les criminels et les terroristes pour acquérir et blanchir leurs fonds. Ces personnes ont recours notamment à de fausses identités, à des opérations atypiques, à l'utilisation



déclarations à CANAFE, nous ne sommes pas encore en mesure de dégager des indices sur les tendances ou de procéder à une analyse des données recueillies d'une année à l'autre. Par contre, au fur et à mesure que ses fonds de renseignements s'enrichiront, le Centre continuera de mettre au point des mécanismes permettant d'offrir aux entités déclarantes une rétroaction satisfaisante et de soutenir leurs efforts pour améliorer la qualité des déclarations.

- participant à des entrevues avec les médias.
- aux entités déclarantes et au public;
- exploitant un site Web et un centre d'appels afin de fournir de l'information aux entités déclarantes et à leurs clients;
- publiant des brochures et d'autres documents imprimés devant être distribués
- publiant des articles dans des revues professionnelles et des bulletins;
- publiant et diffusant largement un rapport annuel au Parlement en formats électronique et imprimé;

présentent de telles activités. CANAFE travaille pour remplir ce volet de son mandat en : Sensibiliser davantage le public au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes aide les Canadiens et les Canadiennes à prendre conscience de la menace que

DISSUADER PAR LA SENSIBILISATION AU PUBLIC

Enfin, CANAFE a organisé des rencontres de rétroaction à l'intention des grands secteurs d'entités déclarantes et des entités elles-mêmes. Il leur a ainsi fourni des données préliminaires sur les niveaux de déclarations et l'utilisation des déclarations pour la préparation des communications de renseignements ainsi que certains exemples dont les données avaient été épurées. Comme 2003-2004 est l'année de base pour la transmission des

VÉRIFIER LA CONFORMITÉ

En 2002-2003, les activités de conformité de CANAFE ont été axées principalement sur les initiatives de communication et l'assurance de la qualité. Cette année, après avoir élaboré des procédures des politiques, la formation pour tous les agents de conformité, le Centre a commencé à vérifier la conformité des entités déclarantes. Entre autres, il a distribué des centaines de questionnaires pour aider les entités à évaluer leur niveau de conformité. Dès janvier 2004, il a effectué ses premiers examens de conformité dans les bureaux des

En 2003-2004, À cette fin, le Centre a procédé à un suivi rigoureux des données déclarées et il a collaboré avec les entités déclarantes afin de s'assurer que les lacunes seraient rapidement corrigées. Le personnel responsable de la conformité a pris des mesures d'assurance de la qualité dans 67 dossiers et il a surveillé attentivement les progrès réalisés dans 68 autres.

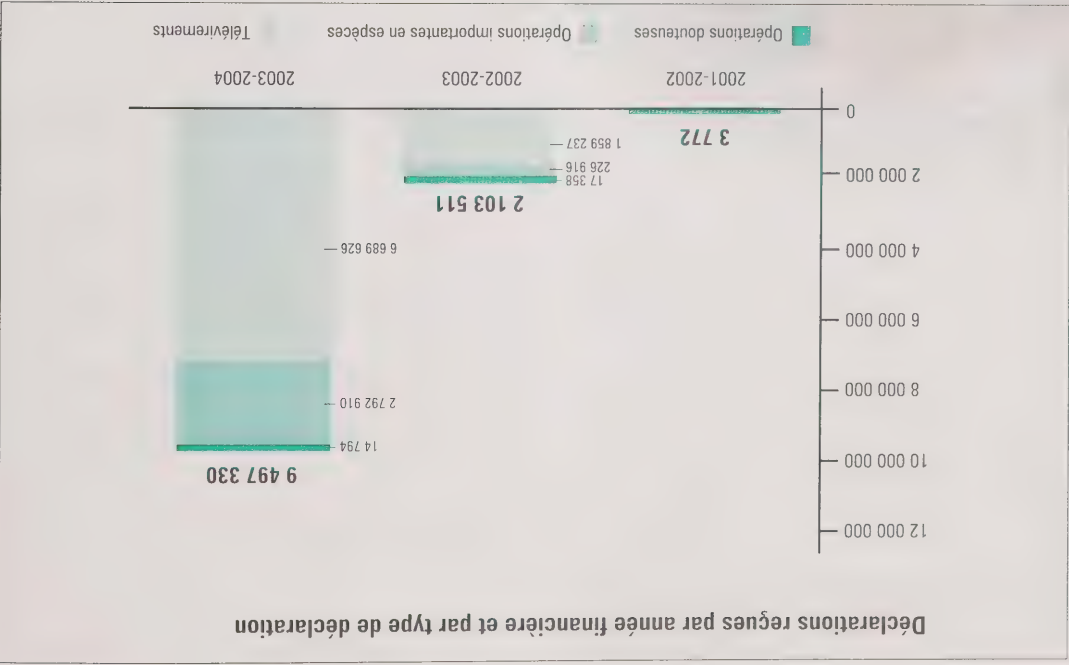
ÉVALUER LE RISQUE ET CONTRÔLER LA QUALITÉ

Étant donné le grand nombre d'entités déclarantes provenant d'une vaste gamme de secteurs financiers, CANAFE devait déterminer les secteurs où le risque de non-conformité est élevé et, par la suite, adapter ses interventions afin d'atténuer les inquiétudes particulières. Pour ce faire, il a entrepris une évaluation du risque de non-conformité pour tous les secteurs d'entités déclarantes et les entités elles-mêmes. Ces évaluations lui ont permis de déterminer ceux et celles qui nécessitent un effort additionnel de sensibilisation ou un examen, et de prendre ensuite des mesures de relance afin d'assurer la conformité.

- les entités financières (y compris les banques, les coopératives de crédit, les caisses populaires, les sociétés de fiducie et de prêt et les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts);
 - les sociétés et les représentants d'assurance-vie;
 - les courtiers en valeurs mobilières, les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placement autorisés par les provinces;
 - les personnes se livrant à des opérations de change;
 - les entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables (y compris les systèmes parallèles de remise de fonds tels que les Hawala, Hundt, Chitti, etc.);
 - les mandataires de Sa Majesté, pour ce qui est des mandats-poste;
 - les comptables et les cabinets d'expertise comptable (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
 - les courtiers et les agents immobiliers (lorsqu'ils exercent certaines activités pour le compte de leurs clients);
 - les casinos (y compris ceux qui sont autorisés à mener leurs activités au Canada et ayant des machines à sous, des roulettes ou des jeux de cartes, à l'exception de certains casinos cartatifs temporaires);
 - les particuliers qui transportent outre-frontière des espèces ou des effets représentant d'importantes sommes d'argent.
- les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent;
 - les opérations douteuses liées au financement des activités terroristes;
 - les déclarations de biens appartenant à un groupe terroriste;
 - les téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus;
 - les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ ou plus;
 - les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ ou plus.

CONTENU DES DÉCLARATIONS :

ENTITÉS TENUES DE PRÉSENTER DES DÉCLARATIONS :



COLLABORATION AVEC LES ENTITÉS DÉCLARANTES POUR ASSURER LA CONFORMITÉ

Les activités de CANAFE en vue d'assurer la conformité à la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes et à ses règlements se sont traduites par une amélioration importante au plan de la quantité et de la qualité des déclarations. Les entités et les intermédiaires financiers du Canada ont institué des programmes de conformité et amélioré leurs pratiques d'identification des clients et de tenue de documents, créant ainsi un climat moins propice au blanchiment d'argent et au sein duquel les organismes chargés de l'application des lois peuvent trouver rapidement les renseignements dont ils ont besoin pour leurs enquêtes. Ces résultats illustrent bien l'efficacité de la collaboration établie par CANAFE avec les entités déclarantes en vue d'assurer la conformité à la Loi.

En 2003-2004, CANAFE a entrepris la mise en oeuvre du programme d'assurance de la conformité axé sur le risque dont il avait jecté les bases l'année précédente et dont il faisait état dans son dernier rapport annuel. La conformité occupe une place importante dans les efforts du Centre en matière de lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes, et ce, à deux égards. En plus d'enrichir ses fonds de renseignements à des fins d'analyse, la conformité dissuade le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes au Canada en faisant en sorte que les entités déclarantes s'acquittent de leurs obligations en matière de déclaration, d'identification des clients, de formation et de tenue de documents. Plus il y a de personnes formées à rechercher des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, plus il est difficile pour les criminels de se livrer à de telles activités et plus il est facile pour les organismes chargés de l'application des lois de mener des enquêtes et d'entamer des poursuites.

Pays avec lesquels CANAFE a conclu un protocole d'entente

Pays	Date de signature
Belgique	2 janvier 2003
Etats-Unis	6 janvier 2003
Royaume-Uni	7 janvier 2003
Australie	5 février 2003
Mexique	27 février 2003
Italie	10 septembre 2003
Barbade	22 septembre 2003
Pays-Bas	7 mai 2004
Portugal	1 ^{er} juin 2004
Corée du Sud	23 juin 2004

de travail sur les institutions financières internationales et le financement des activités terroristes. Enfin, des membres du personnel de CANAFE participent aux travaux des équipes internationales chargées d'évaluer le programme mondial des Nations Unies contre le blanchiment d'argent, aux évaluations réciproques du GAFI et aux évaluations des mesures contre le blanchiment d'argent de l'Afrique du Sud par le Fonds monétaire international et la Banque mondiale.

CANAFE est fier de participer aux initiatives internationales de lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes en aidant d'autres pays dans l'établissement ou l'amélioration de leur URF. Au cours de la dernière année, le Centre a mis à la disposition d'autres URF, de délégations de gouvernements étrangers et d'organisations internationales ses connaissances et son expérience dans des domaines comme la déclaration électronique, la conformité et l'élaboration de cadres législatifs. Il a reçu la visite de 35 organisations internationales et a tenu des ateliers pour des délégués de la Corée du Sud, de la Colombie, de l'Indonésie et des Philippines.

Par ailleurs, CANAFE a poursuivi sa participation active aux travaux du Groupe Egmont des unités du renseignement financier. Le Centre a pris part à plusieurs travaux et il est l'un des deux représentants nommés des Amériques au sein du Comité Egmont. En plus d'avoir été l'hôte des réunions du Comité et des groupes de travail à Ottawa en octobre 2003, il a grandement contribué à plusieurs d'entre eux. Il est toujours représenté aux assemblées plénières triennales du Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI) et au sein des groupes

Bâtir de solides relations internationales

En 2003-2004, CANAFE a accentué sa présence internationale en concluant cinq nouvelles ententes pour l'échange de renseignements avec des unités du renseignement financier (URF) d'autres pays et en entamant des négociations avec vingt autres unités.

Bâtir de solides relations internationales

En 2003-2004, CANAFE a poursuivi ses négociations pour obtenir l'accès aux bases de données de certains organismes d'application des lois. Ces bases de données constituent des sources d'information précieuses, car elles nous renseignent sur les priorités et les objectifs de ces organismes et facilitent nos analyses et

En retour, les bénéficiaires de communications de renseignements ont transmis à CANAFE des commentaires favorables qui confirment l'utilisation croissante de son produit de renseignement unique à des fins d'enquêtes et de poursuites. Les organismes chargés de l'application des lois qui ont reçu des communications de CANAFE ont dit qu'elles sont d'une grande utilité, qu'elles leur fournissent souvent de nouvelles pistes dans le cadre de leurs enquêtes en cours et qu'elles provoquent à l'occasion l'ouverture de nouvelles enquêtes. Il est tout aussi important de souligner que ces commentaires permettent au Centre d'évaluer constamment ses procédures, pratiques et produits afin d'en optimiser l'efficacité. À titre d'exemple, CANAFE a mis au point un système électronique sécurisé pour la communication de renseignements afin d'aider les organismes chargés de l'application des lois à les utiliser.

Travailler avec les partenaires canadiens

Au cours de l'année 2003-2004, CANAFE a continué à promouvoir auprès des forces policières canadiennes la valeur et la disponibilité de son produit de renseignement aux fins de leurs enquêtes et de leurs poursuites. Il a donné près de 200 exposés qui ont connu beaucoup de succès, attirant près de 4 000 agents d'application des lois. Il a également conçu un dépliant et a diffusé largement une vidéo à leur intention décrivant ses responsabilités et son mandat et mettant en valeur l'utilité des renseignements financiers dans la lutte au crime organisé et au terrorisme.

L'efficacité de la contribution de CANAFE à l'offensive canadienne contre le blanchiment d'argent nécessite l'établissement de relations de travail solides avec un grand nombre de partenaires et d'intervenants. Dans le cadre d'une grande initiative nationale de lutte contre les activités criminelles, CANAFE unit ses efforts à ceux de plusieurs ministères et organismes fédéraux et à ceux d'organismes provinciaux, municipaux et internationaux.

CONSOLIDER LES RELATIONS
AU CANADA ET À L'ÉTRANGER

Afin de conserver et de renforcer sa capacité de produire des renseignements stratégiques opportuns et de grande qualité, CANAFE doit continuellement mettre au point ses méthodes de travail. Les déclarations qu'il recevait au compte-gouttes lorsqu'il a ouvert ses portes il y a trois ans lui parviennent maintenant en un flot continu. En 2003-2004, CANAFE a consacré beaucoup de temps et de ressources à l'examen, la planification et l'élaboration des exigences initiales de sa nouvelle génération de réseaux et de systèmes informatiques. Les systèmes doivent constamment être mis à niveau afin d'assurer leur efficacité opérationnelle dans l'ensemble de l'organisation. L'obtention d'outils puissants et perfectionnés d'exploration des données permet d'améliorer la capacité de détecter le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

RENFORCER LA CAPACITÉ ANALYTIQUE

En 2003-2004, la capacité analytique de CANAFE a continué de s'améliorer et de se développer. Les analystes du Centre ont maintenant plusieurs années d'expérience dans le traitement des données recueillies et ils sont plus habiles et expérimentés dans l'analyse des renseignements financiers. Ces analystes possèdent les compétences spécialisées nécessaires pour analyser des millions de déclarations d'opérations et pour déceler les modèles d'activités financières qui pourraient se rapporter au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes.

Grâce à cette expertise et au perfectionnement constant de ses outils informatiques, CANAFE a réussi à relever le niveau des analyses permettant de mettre au jour des cas de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. Ces analyses et les communications de renseignements qui en découlent permettent donc de déceler des activités importantes et de plus en plus complexes.

Les déclarations relatives aux relèvements enrichissent les renseignements de CANAFE en y intégrant des données sur les mouvements d'argent à l'échelle planétaire – une perspective particulièrement utile pour suivre les activités liées à des opérations ingénieuses de blanchiment d'argent et, dans une moindre mesure, suivre la piste du financement des activités terroristes. Cette vision mondiale des opérations financières est également alimentée par l'information obtenue par CANAFE au moyen d'ententes pour l'échange de renseignements avec les unités du renseignement financier d'autres pays.

PERFECTIONNER LA TECHNOLOGIE

CANAFE compte énormément sur les technologies de l'information pour recevoir, trier et épurer les millions d'opérations financières et autres déclarations reçues annuellement. Dans le but d'atteindre le niveau de dextérité opérationnelle nécessaire pour communiquer en temps opportun des renseignements utiles, CANAFE a déployé des efforts considérables en 2003-2004 pour maximiser l'efficacité, l'exactitude et la sécurité de ses mécanismes de collecte et d'analyse des données.

Il convient d'examiner plus en détail le tableau que représentent ces communications de renseignements

La majorité des cas de communications de renseignements ayant trait au blanchiment d'argent portent sur une ou deux personnes et jusqu'à trois entreprises pouvant mener jusqu'à 50 opérations. Certains cas portaient toutefois sur plusieurs dizaines de personnes et d'entreprises et plus de 1 000 opérations. Les moyennes pour les communications de renseignements liées à des cas de blanchiment d'argent en 2003-2004 sont donc les suivantes :

3 M\$	5	3	57	3
Valeur en dollars canadiens	Nombre de personnes impliquées	Nombre d'entreprises impliquées	Nombre d'opérations	Nombre d'entités déclarantes

Le blanchiment d'argent.

Les moyennes pour les communications de renseignements liées à des cas de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada en 2003-2004 sont les suivantes :

1 M\$	3	5	29	3
Valeur en dollars canadiens	Nombre de personnes impliquées	Nombre d'entités impliquées	Nombre d'opérations	Nombre d'entités déclarantes

LES PIÈRES ANGULAIRES DE LA RÉUSSITE DE CANAFE

Le Centre n'aurait pas réussi à communiquer ces renseignements sans réaliser des progrès dans trois secteurs fondamentaux de ses activités, soit la capacité analytique, l'infrastructure technologique et les relations nationales et internationales.

CANAFE communique des **renseignements désignés**, qui identifient des particuliers ou des entités ainsi que leurs opérations. Un des éléments ou tous les éléments suivants sont communiqués :

- nom des personnes associées aux opérations;
- adresse des personnes associées aux opérations;
- date de naissance;
- citoyenneté;
- numéro de passeport, de fiche d'établissement ou de carte de résident permanent;
- nom et adresse des entreprises associées aux opérations;
- nom, adresse et nature des établissements où les opérations ont eu lieu;
- date et heure des opérations;
- genre et valeur des opérations, y compris le montant et le genre d'espèces ou d'effets utilisés;
- numéros d'opération, de domiciliation et de compte;
- nom des importateurs ou des exportateurs, dans les cas d'importation ou d'exportation d'espèces ou d'effets.

CANAFE doit communiquer les renseignements désignés aux forces policières compétentes lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner que ces renseignements seraient utiles aux fins d'enquête ou de poursuite relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes. Il doit les communiquer au SCRS lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner que les renseignements se rapporteraient à des menaces à la sécurité du Canada.

Lorsqu'il a des motifs raisonnables de soupçonner qu'une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes a été commise, CANAFE doit communiquer, en plus, les renseignements désignés à :

- l'Agence du revenu du Canada (ARC), lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent également à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion fiscale;
- l'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC), lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent également à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion de paiement de droits fédéraux;
- Citoyenneté et Immigration Canada (CIC) et l'ASFC, lorsqu'ils établissent que les renseignements se rapportent également à certaines dispositions de la Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés.

CANAFE peut également communiquer des renseignements désignés à des unités du renseignement financier de l'étranger avec lesquelles il a conclu une entente pour l'échange de tels renseignements.

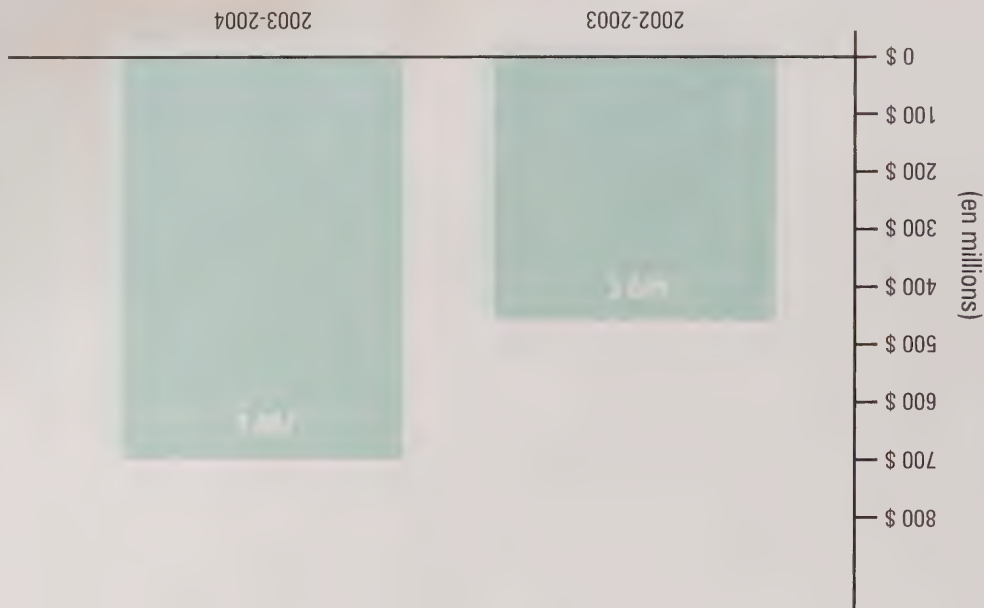
Quand les services de police ou le SCRS veulent obtenir l'analyse intégrale de CANAFE dans le but de mener une enquête relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes ou concernant des menaces à la sécurité du Canada, ils doivent obtenir une ordonnance d'un tribunal.

VALEUR AJOUTÉE AUX ENQUÊTES - LES RÉSULTATS DE CANAFE EN 2003-2004

En 2003-2004, les analystes de CANAFE ont fait 160 nouvelles communications de renseignements et mis à jour 37 cas qui avaient déjà été communiqués aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de sécurité. La valeur monétaire totale des communications de renseignements est passée de 460 millions de dollars en 2002-2003 à environ 700 millions de dollars dans l'année. La valeur totale des opérations incluses dans les communications se rapportant au financement

- En tout, 197 communications de renseignements ont été faites en 2003-2004 :
- 149 se rapportaient uniquement à des cas présumés de blanchiment d'argent;
 - 44 se rapportaient à des cas présumés de financement d'activités terroristes et/ou de menaces à la sécurité du Canada;
 - 4 concernaient à la fois des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada.

Valeur totale des communications de renseignements de CANAFE



2003-2004

CHANGER LE COURS DES CHOSES

COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS FINANCIERS DE GRANDE QUALITÉ ET EN TEMPS OPPORTUN

La mission de CANAFE est de communiquer des renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun. Pour ce faire, le Centre a recours à une combinaison de connaissances, d'expertise analytique et de technologie perfectionnée pour traiter le flot continu d'opérations financières et de renseignements additionnels provenant des entités déclarantes et autres.

Grâce à un système centralisé qui lui permet de recevoir et d'analyser des millions de déclarations d'opérations financières, CANAFE est en mesure de détecter des modèles d'activités douteuses,

EXEMPLES DE TECHNIQUES DE BLANCHIMENT D'ARGENT

Les criminels ont recours au blanchiment d'argent pour donner à leurs profits l'apparence de la légitimité. Voici deux exemples de techniques couramment utilisées :

- **L'amaigmentation de fonds** – Une institution financière déclare des opérations douteuses attribuées à plusieurs personnes ayant fait récemment l'acquisition d'une petite entreprise qui nécessite des liquidités importantes. Pendant un an, l'institution observe que le montant des dépôts augmente constamment, dépassant de beaucoup le niveau auquel on s'attendrait d'une telle entreprise. La plupart des dépôts importants sont faits en coupures de 20 \$, ce qui est inusité puisque les petites entreprises utilisent habituellement différentes coupures pour faire leurs dépôts. On soupçonne ces personnes de mélanger des profits d'origine criminelle aux ventes légitimes de la petite entreprise dans le but de déguiser leurs activités illégales et de recycler les produits de leurs activités criminelles.
- **L'intégration** – Une institution financière déclare une opération douteuse relativement à l'activité inhabituelle d'une personne qui reçoit souvent des téléversements de l'étranger et qui achète immédiatement des traites bancaires payables à un tiers. Ces traites sont ensuite déposées dans un compte ouvert dans une autre institution financière. Et puis, une autre institution déclare que la même personne dépose de fortes sommes d'argent et tente de payer une hypothèque en espèces. Cette personne refuse de divulguer la provenance des fonds. Dans son analyse, CANAFE soupçonne la personne en question de tirer des profits de la vente de drogues à des personnes vivant à l'étranger.

Les fonds de renseignements des organismes chargés de l'application des lois, à étayer les enquêtes en cours et à ouvrir de nouvelles enquêtes lorsque les ressources le permettent.

Puisque la qualité de ses analyses dépend directement de la qualité des renseignements financiers qu'il reçoit, CANAFE continue de donner la priorité à l'établissement de relations de travail saines et axées sur la collaboration avec toutes les entités déclarantes. Dans cette optique, le Centre a créé un programme complet de surveillance de la conformité à la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* (la *Loi*). Un cas de réussite marquant de l'année qui vient de s'écouler est l'instauration par les banques, les institutions financières et les autres entités canadiennes de programmes internes de conformité à la *Loi*.

Le Centre n'a pas cessé de consolider son organisation dans des domaines comme la planification et la gestion des ressources ainsi que le recrutement, la formation et le perfectionnement des employés, dans le but de maintenir un niveau de rendement élevé. Le présent rapport décrit de façon détaillée les réalisations du Centre en 2003-2004 et ses plans pour la prochaine année. Les résultats de CANAFE et ceux de ses nombreux partenaires témoignent de la

LES RÉALISATIONS DE CANAFE EN 2003-2004 REFLECTENT SES TROIS GRANDES PRIORITÉS :

1. *Communiquer des renseignements financiers de grande qualité aux organismes chargés de l'application des lois et aux organismes de renseignement* : une analyse et une communication en temps opportun de renseignements financiers de grande qualité qui sont largement acceptés et utilisés par les organismes chargés de l'application des lois et les organismes du renseignement.
2. *Établir un programme complet d'assurance de la conformité axé sur le risque* : un programme axé sur la collaboration qui aide les entités déclarantes à se conformer à la *Loi* et qui se traduit par un rehaussement du nombre et de la qualité des déclarations produites et par l'amélioration des pratiques de tenue de documents et d'identification des clients.
3. *Fournir à ses partenaires des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes* : des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui favorisent la connaissance et la compréhension des phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes et qui éclaircissent l'élaboration de contre-stratégies efficaces.

LE BILAN DE L'ANNÉE

Le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes s'appuient en grande partie sur le déplacement de capitaux au moyen de méthodes complexes qui en rendent le dépistage difficile. En raison de sa capacité unique d'établir des liens entre ces activités illicites, CANAFE est une source de renseignements précieuse pour les organismes chargés de l'application des lois et les organismes de sécurité.

En 2003-2004, CANAFE a atteint de nouveaux objectifs et a tiré avantage de ses réalisations antérieures. Pour la première fois au cours d'une période complète de douze mois, toutes les exigences au plan des déclarations ont été mises en oeuvre. On a donc assisté à une augmentation importante du nombre et de la qualité des cas de renseignements communiqués. Le Centre a procédé à ses premiers examens de la conformité sur place et a formulé ses premières observations aux entités déclarantes. Il a réalisé des analyses stratégiques à l'aide de méthodes d'exploration des données. L'amélioration constante des compétences de CANAFE en matière d'expertise analytique des renseignements financiers a également rehaussé sa capacité d'analyse stratégique, lui permettant de déceler les grandes tendances et les typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes.

Les fonds de renseignements de CANAFE ont connu une croissance exponentielle en 2003-2004. Le nombre de déclarations reçues par le Centre est passé d'un peu plus de 2 millions au cours de l'année précédente à environ 9,5 millions cette année (presque toutes transmises en mode électronique), ce qui constitue un progrès considérable. On a également constaté une augmentation du volume des

renseignements communiqués volontairement par d'autres sources, notamment les organismes chargés de l'application des lois au Canada, le Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS) et les unités du renseignement financier de l'étranger. C'est grâce à l'abondance et à la diversité des données et à l'utilisation des outils technologiques les plus modernes que nos analystes ont pu exploiter au maximum leurs connaissances et leur expérience.

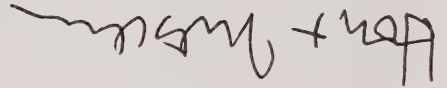
Les organismes chargés de l'application des lois et le SCRS ont bénéficié de ces réalisations en obtenant des communications de renseignements d'une portée et d'une complexité sans pareil. En 2003-2004, CANAFE a produit des renseignements sur plus de 12 800 opérations financières d'une valeur d'environ 700 millions de dollars. Il a réalisé 197 communications de renseignements, dont 160 portaient sur de nouveaux cas présumés de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada. Il a également mis à jour 37 cas qui avaient fait l'objet de communications antérieures.

Grâce en grande partie aux efforts de liaison déployés par CANAFE, les agents responsables de l'application des lois et du renseignement prennent de plus en plus conscience de la valeur et du caractère unique des renseignements communiqués pour leurs enquêtes et leurs poursuites. En retour, ces agents et les organismes qu'ils représentent forment des commentaires valables qui aident les analystes de CANAFE à améliorer et à perfectionner constamment leurs communications, conférant ainsi une pertinence et une valeur accrues aux renseignements. Ces commentaires indiquent par ailleurs que nos communications de renseignements servent à enrichir

L'amélioration de notre produit de renseignement financier et de développer nos activités de conformité. Tout comme nos réalisations antérieures, nos projets seront menés à bien grâce à la compétence et au dévouement des employés de CANAFE, et je tiens à profiter de cette occasion pour les remercier de leurs efforts constants et de leur détermination à atteindre l'excellence.

Enfin, je voudrais remercier les partenaires de CANAFE du milieu financier ainsi que les organismes chargés de l'application des lois et les organismes de sécurité nationale pour leur appui. Sans leur contribution, les réalisations du Centre n'auraient pas été possibles.

Le directeur,



Horst Inscher

M E S S A G E

D U D I R E C T E U R

La dernière année a été marquée par des progrès et des réalisations considérables. Malgré sa courte histoire et tout ce qu'il lui reste à accomplir, le Centre est fier de ce qu'il a réalisé jusqu'à maintenant.

Toutes les catégories de déclarations prévues par la loi sont en vigueur depuis un an. Le Centre a obtenu l'accès à une plus grande quantité de sources de renseignements secondaires et de bases de données et il a tiré avantage de son expérience et des progrès technologiques pour développer et perfectionner sa capacité analytique. Résultat : le nombre de communications de renseignements sur des cas présumés de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes a doublé depuis l'an dernier, atteignant 197 communications de renseignements ayant trait à des opérations évaluées à quelque 700 millions de dollars. En un peu plus de deux ans d'activités, la valeur totale des communications de renseignements sur des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes a atteint environ 1,2 milliard de dollars.

Par ailleurs, le Centre a réalisé la phase subséquente de son programme d'assurance de la conformité axé sur le risque et il a effectué ses premiers examens de conformité dans les bureaux des entités déclarantes. Ces initiatives de conformité, y compris des activités de communication, des séances d'information et de formation, des initiatives d'assurance de la qualité, des autoévaluations ciblées et des examens, contribuent grandement à améliorer la quantité et la qualité des

données sur les opérations communiquées à CANAFE, et à faire en sorte que les entités déclarantes s'acquittent de leurs obligations en matière de tenue de documents et de déclaration. Grâce à ces mesures et à la vigilance de milliers d'entités déclarantes, le système financier du Canada est de plus en plus hostile au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.

Étant donné la nature transnationale du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, la collaboration internationale occupe une place prépondérante dans les efforts de tout pays désireux de contrer ces activités. CANAFE a continué de jouer un rôle actif sur le plan international et d'élargir son réseau d'ententes dans le but de faciliter l'échange de renseignements avec les unités du renseignement financier des autres pays et d'avoir accès à une plus grande quantité de renseignements sur les opérations financières menées à l'étranger. Le Canada est maintenant reconnu comme un chef de file international dans la lutte au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes et, au cours de la dernière année, CANAFE a été élu au comité directeur du Groupe Egmont, une association internationale qui regroupe près de 100 unités du renseignement financier du monde entier.

Au cours de la prochaine année, nous avons l'intention de canaliser nos efforts en vue d'utiliser plus efficacement et sur une plus grande échelle les meilleures technologies disponibles afin de poursuivre

TABLE DES MATIÈRES

2	MESSAGE DU DIRECTEUR
4	LE BILAN DE L'ANNÉE
6	2003-2004 – CHANGER LE COURS DES CHOSES
6	Communication de renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun
11	Collaboration avec les entités déclarantes pour assurer la conformité
15	Production et communication de renseignements stratégiques
17	L'organisation
18	Protection des renseignements personnels
20	PRIORITÉS POUR 2004-2005 – MISER SUR LES POINTS FORTS
21	Communiquer des renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun
21	Consolider le programme d'assurance de la conformité axé sur le risque
22	Diffuser des renseignements stratégiques
23	ANNEXE 1 – ÉTATS FINANCIERS DE CANAFE
33	ANNEXE 2 – LEXIQUE DES TERMES ET ACRONYMES

CHANGER LE COURS DES CHOSES
UN RENSEIGNEMENT FINANCIER DE GRANDE QUALITÉ

CANAFE

RAPPORT ANNUEL

2004

FD1-2004
0-662-68232-7



Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada
Reports Analysis
Centre of Canada

Ottawa, Canada K1P 1H7

Cabinet du directeur
Office of the Director

Le 16 septembre 2004

L'honorable Ralph Goodale, C.P., député
Ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour est
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5


Monsieur le Ministre,

Conformément au paragraphe 71(1) de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, je suis heureux de vous présenter le troisième rapport annuel du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada. Ce rapport couvre la période du 1^{er} avril 2003 au 31 mars 2004 et rend compte en détail des activités et des réalisations de CANAFE aux fins de l'exécution de son mandat consistant à détecter et à décourager le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

C'est avec plaisir que le Centre envisage de continuer à communiquer des renseignements financiers de première qualité, car c'est là sa principale contribution à la lutte contre le crime organisé et le terrorisme.

Vous en agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

Le directeur,


Horst Intscher

Canada



Centre d'analyse des opérations
et déclarations financières du Canada

Canada

CANAFE RAPPORT ANNUEL 2004



Gouvernement du Canada
Government of Canada



5000



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Government
Publications

CA1
FT
-A56

FINTRAC ANNUAL REPORT 2006



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre of Canada

Canada

FINTRAC HIGHLIGHTS

2002

**Building
a Solid
Foundation**

Became operational in late autumn 2001

- Received 3,747 Suspicious Transaction Reports
- Developed technical capability to enable electronic reporting
- Conducted cross-country consultations with reporting entities
- Established headquarters and three regional offices
- Made our first case disclosure to law enforcement

2003

**People,
Teamwork,
Integrity,
Excellence**

103 case disclosures of financial intelligence involving approximately \$460 million in suspect financial transactions

- By March 2003, finished phasing in the receipt of all financial transaction reports mandated by our legislation
- Developed risk management framework for compliance
- Gained membership in the Egmont Group of foreign financial intelligence units (FIUs)
- Signed five memoranda of understanding (MOU) with foreign FIUs

2004

**Making a
Difference**

197 case disclosures of financial intelligence involving approximately \$696 million in suspect financial transactions

- Achieved virtually 100 per cent electronic reporting
- Received close to 9.5 million financial transaction reports
- Began implementing the risk-based compliance program
- Participated in several Egmont working groups, including the Egmont Steering Committee

2005

**Striving
for
Excellence**

142 case disclosures of financial intelligence involving approximately \$2 billion in suspect financial transactions

- Close to 23 million transaction reports in FINTRAC's database
- FINTRAC's Director chaired both the Information Technology Working Group and the Funding and Administration Sub-committee of the Egmont Group
- Delivered two non-compliance disclosures to law enforcement
- Signed five MOU with national and provincial regulatory agencies

2006

**Making
the
Connections**

168 case disclosures of financial intelligence involving just over \$5 billion in suspect financial transactions

- Furthered compliance across Canada using FINTRAC's fully operational compliance program
- Over 37.4 million financial transaction reports in FINTRAC's database
- Reached a total of 30 MOU with foreign financial intelligence units
- FINTRAC's Director chaired the Egmont Transition Sub-committee leading to a decision to establish a permanent Egmont secretariat in Toronto
- Produced reports for law enforcement and security partners that shed light on trends and patterns in money laundering and terrorist activity financing
- Reached a total of 15 MOU with federal and provincial regulatory agencies
- Commenced first-stage implementation of a new generation of IT systems
- Made three additional non-compliance disclosures to law enforcement



August 25, 2006

The Honourable James M. Flaherty, P.C., M.P.
Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Dear Minister:

Pursuant to Section 71(1) of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, I am pleased to present you with the fifth Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC). This report details our results for the period from April 1, 2005 to March 31, 2006 and our priorities for 2006-07.

FINTRAC's role is to facilitate the detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing in Canada and abroad by analyzing suspect transactions and making case disclosures of financial intelligence to the appropriate law enforcement agency or to the Canadian Security Intelligence Service (CSIS), when there are reasonable grounds for suspicion.

We continue in our commitment to promote compliance with Canada's anti-money laundering and anti-terrorist activity financing legislation and to deliver the high-quality financial intelligence that is our unique contribution to the fight against organized crime and terrorism.

Yours sincerely,

Horst Intscher
Director



FINTRAC

ANNUAL REPORT

2006

MAKING THE CONNECTIONS



FINTRAC

TABLE OF CONTENTS

MESSAGE FROM THE DIRECTOR	2
THE YEAR IN REVIEW	4
FINTRAC AT A GLANCE	6
RESULTS FOR 2005-06	8
Delivering High-Quality Financial Intelligence	8
<i>Sanitized Money Laundering Case</i>	12-15
Ensuring Compliance with the Legislation	16
Disseminating Strategic Information	18
OPERATIONAL SUPPORT	20
Investing in Technology	20
Contributing to Domestic Anti-Money Laundering Efforts	20
Supporting the Global Fight against Money Laundering and Terrorist Activity Financing	21
Meeting our Public Awareness Mandate	22
Maintaining Organizational Excellence	24
Protecting Personal Information	24
PRIORITIES FOR 2006-07: PLANNING FOR THE NEXT YEAR	26
Deliver Timely and High-Quality Financial Intelligence to Law Enforcement, CSIS and Foreign Financial Intelligence Units	27
Ensure Compliance with the PCMLTFA	28
Disseminate Strategic Information on Money Laundering and Terrorist Activity Financing to Partners, Stakeholders and the General Public	28
APPENDIX I	
FINTRAC's Financial Statements	30
APPENDIX II	
Glossary of Terms and Acronyms	42
APPENDIX III	
FINTRAC's Business Process	44

We have tended until recently to think of ourselves still as a fledgling or “start-up” agency, but in the six years that have gone by since our legal establishment the Centre has developed and matured enormously. We have become a valued partner and intelligence contributor in the larger domestic fight against organized crime and terrorist financing, and we have emerged as one of the top financial intelligence units in the world. With each passing year we have enhanced our expertise and our capabilities, and we have become adept at seeing into the far corners of our ever-growing data holdings, to identify financial flows suspected of being connected to money laundering, the financing of terrorist activity, or other threats to the security of Canada.

It is especially gratifying to see the results of our work now being reflected more and more frequently in criminal investigations, charges, prosecutions and convictions. The positive feedback we are getting from law enforcement agencies and from the Canadian Security Intelligence Service (CSIS) shows us that our efforts are making a valuable contribution to protecting the Canadian financial services sector from abuse by criminals and terrorists. In this way, also, we are helping to enhance the safety and security of Canadian society.

I am happy to say that this annual report speaks of yet another banner year in terms of our results. We consciously and successfully pursued a strategy aimed at identifying larger and more complex cases. In 2005-06, FINTRAC made 168 case disclosures to law enforcement agencies, to CSIS and to counterpart foreign financial intelligence units. The aggregate value of the transactions reported in those disclosures amounts to just over \$5 billion, more than double the \$2 billion disclosed last year. The average value of transactions disclosed, per case, doubled this year. Ten per cent of our cases each involved transactions valued at more than \$50 million, and a number of those cases involved suspected transactions valued in the hundreds of millions of dollars.

There are a number of factors that contribute to the overall success of FINTRAC. First, Parliament gave us a sound mandate, authorizing our disclosures to law enforcement and national security agencies when we uncover suspected money laundering and terrorist activity financing. Another important factor is that the private sector organizations that are covered by our initiative have made a strong commitment to help make the initiative a success and have willingly and constructively implemented the measures needed to ensure compliance with the requirements of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*.

FINTRAC has also committed itself to forging strong relationships with the other key elements of the anti-money laundering regime: law enforcement, CSIS and other government departments. All of these have played important roles in our successes.

I also want to mention some important factors that are internal to our organization. From the beginning we strove to attract the best and the brightest people to help us build the Centre. Their innovation, dedication to the task, and unfaltering focus on results have brought us to where we are today, and will carry us forward into the future. FINTRAC's strong technology team has provided us with state-of-the-art systems to facilitate and support our work and has made us the envy of our counterpart organizations around the world.

Looking to the future, Canada's anti-money laundering and anti-terrorist financing arrangements will need to evolve to keep abreast of emerging challenges and rising international standards in this domain. FINTRAC is committed to making a strong contribution to that evolution.



Horst Intscher
Director

This year, FINTRAC made 168 case disclosures of financial intelligence to law enforcement agencies and to CSIS. The total value of the disclosed transactions reached just over \$5 billion, two and a half times the level of last year. The increasingly complex cases we disclose are able to pinpoint new suspects and financial transactions, and often trigger new investigations or provide significant input into ongoing investigations or prosecutions.

The main contributors to our success in 2005-06 were the expertise of our staff, our growing data holdings, and the rigorous anti-money laundering/anti-terrorist financing regimes established by reporting entities. As well, law enforcement and security agencies are now frequently volunteering information to us, which can play a significant role in informing our intelligence and heightening its value to law enforcement.

We continued to build our national compliance program and made substantial progress in our national outreach initiatives. We conducted compliance examinations in all reporting sectors, and completed 10 additional information-sharing agreements with national and provincial regulators. Our staff increased the number of presentations, meetings and seminars to reporting entities, industry associations, regulators and law enforcement agencies.

In 2005-06, we successfully introduced the first stage of a new generation of systems. With the February launch of F2R—a streamlined, online reporting mechanism—our reporting entities now receive immediate feedback on the quality of reporting, an improvement that also benefits FINTRAC.

This year, we shared with our partners both here in Canada and internationally what we have learned about typologies and patterns that reveal money laundering. We have also made considerable progress in identifying global terrorist financing concerns.

FINTRAC's international role underlines our commitment to creating and maintaining a powerful and knowledgeable global network to fight money laundering and terrorist activity financing. In 2005-06, we signed 10 more information-sharing agreements with foreign financial intelligence units (FIUs), bringing the total number to 30. To enhance the exchange of information and expertise among foreign partners, and to help develop the capacity of some emerging FIUs, we participated in training and development initiatives.

In 2005-06, we continued to support the Egmont Group, an international forum for information exchange and capacity building, with a worldwide membership of more than 100 FIUs. FINTRAC's Director chaired the Transition Sub-committee of Egmont to lead the group

towards becoming a more sustainable and permanent institution. Egmont will thereby be better equipped to advance international anti-money laundering efforts and anti-terrorist financing efforts.

FINTRAC'S THREE KEY PRIORITIES FOR 2005-06

1. **Deliver timely and high-quality financial intelligence to law enforcement and national security agencies, and foreign financial intelligence units.**

Increasingly effective financial intelligence analysis, and case disclosures that are widely accepted and used in investigations by law enforcement and national security agencies.

2. **Ensure compliance with the PCMLTFA.**

Promote and facilitate compliance with the law by reporting entities and detect and deter non-compliance. This will be accomplished through awareness programs, the monitoring of data quality, examinations, and by taking appropriate remedial action when non-compliance is detected.

3. **Disseminate strategic information on money laundering and terrorist activity financing to partners, stakeholders and the general public.**

Provide strategic intelligence, advice and analysis that enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist activity financing in Canada, and inform the development of effective Canadian and multilateral counter-strategies.

FINTRAC AT A GLANCE

Our Main Objective

To facilitate the detection, prevention and deterrence of money laundering, the financing of terrorist activities and other threats to the security of Canada, by making case disclosures of financial intelligence to the appropriate law enforcement agency, CSIS, or other agencies covered by our legislation, while ensuring the protection of the personal information under our control.

Our Legislation

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

Our Principal Activities

- Receive and analyze financial transaction reports submitted by reporting entities in accordance with the legislation and regulations, and information from international and domestic partners and from the general public
- Research and analyze reports and data from a variety of information sources that shed light on trends and patterns in financial crime
- Ensure compliance of reporting entities with the legislation and regulations
- Enhance public awareness and understanding of money laundering
- Protect the security of personal information under our control



Our Principal Products

- Disclosures of financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing or threats to the security of Canada
- Information and expertise to support global and domestic strategies against money laundering and terrorist financing
- Enhanced detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing in the financial sector

Our Relationships

Domestic:

- Reporting entities, such as banks and other financial institutions and financial intermediaries
- Financial industry associations
- National and provincial financial regulators
- RCMP, provincial and municipal police forces
- Canadian Security Intelligence Service (CSIS)
- Canada Border Services Agency (CBSA)
- Canada Revenue Agency (CRA)
- Department of Finance
- Department of Justice
- Public Safety and Emergency Preparedness Canada (PSEPC)
- Foreign Affairs Canada (FAC)
- Other government departments such as Privy Council Office, Treasury Board, etc.

International:

- Foreign financial intelligence units (FIUs)
- Egmont Group of FIUs
- Other international organizations such as the Financial Action Task Force (FATF), the World Bank, the International Monetary Fund and the United Nations Global Programme against Money Laundering (UNGPM)

Delivering High-Quality Financial Intelligence

The total dollar value of the transactions in FINTRAC's 168 case disclosures this year was just over \$5 billion, more than double the transaction value reached last year. This continuing growth in the value and complexity of our case disclosures emphasizes FINTRAC's unique role as the sole Canadian agency mandated to collect a variety of financial transaction reports from a wide range of reporting entities. Our ability to detect and trace the connections in complex webs of suspect financial transactions is owing to this unique overview we have of money movements nationally and internationally.

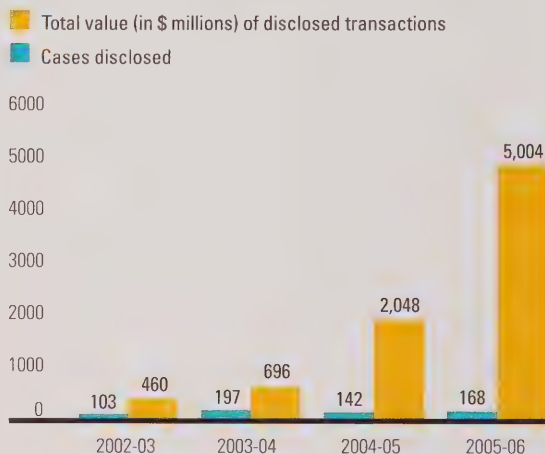
Our Case Disclosures for 2005-06

- 168 case disclosures
- 134 were for suspected money laundering
- 33 were for suspected terrorist activity financing and/or other threats to the security of Canada
- 1 case disclosure involved both suspected money laundering and suspected terrorist activity financing and/or threats to the security of Canada

Of the 168 case disclosures we made this year, 134—worth some \$4.75 billion—were related to suspected money laundering.

The total value of the transactions included in disclosures of suspected terrorist activity financing and other threats to the security of Canada was approximately \$256 million. One of these cases also gave rise to suspicions of money laundering.

Disclosures and the Value of Financial Transactions



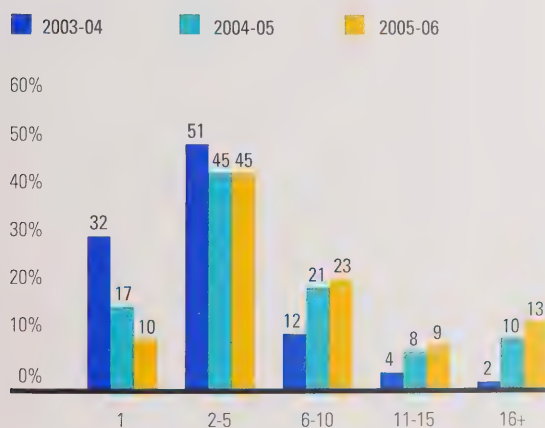
On average, each case disclosure involved a total of 261 transactions valued at \$29.8 million. Last year, the average was 136 transactions valued at \$14.4 million. By way of comparison, the average value of case disclosures in 2003-04 was \$3.5 million.

Notable this year was that 16 of FINTRAC's case disclosures involved transactions totalling in excess of \$50 million each.

The increasingly complex and detailed picture of suspect money movements that our case disclosures provided to investigators and prosecutors is demonstrated by the increase in transactions, the number of reporting entities represented, and the total dollar value of the suspect transactions involved in each disclosure. As the following graph indicates, the average number of reporting entities involved in each case disclosure has also seen a year-over-year rise.

Number of Reporting Entities Represented in Case Disclosures

Percentage of Case Disclosures



In 2005-06, the percentage of our case disclosures that involved transactions undertaken at eleven or more separate reporting entities continued to rise, from six per cent in 2003-04 to twenty-two per cent in 2005-06. This emphasizes

the value of a single, national agency that can make the connections between financial transactions across and among the various reporting entity sectors, be they banks, credit unions, foreign exchange dealers or real estate brokers.

The growth in the scope of our case disclosures is the result of a combination of internal and external factors. As a deliberate strategy, our analysts focused on identifying suspected large-scale money laundering and terrorist activity financing networks and on deepening their knowledge of money laundering and terrorist financing trends and typologies. We continued to expand our financial information holdings and to improve the sophistication and thoroughness of our analytical processes. Increased automation and standardization of analytical processes allowed analysts to sift through larger volumes of data with greater speed.

Our partners, too, have played a significant role. Canadian financial institutions and other financial intermediaries are becoming more effective in detecting suspicious transactions. Their effectiveness in increasing the number, and improving the quality, of suspicious transaction reports (STRs) was reflected in the fact that STRs figured in 64 per cent of our disclosures this year, up from 55 per cent in the previous year. The number of STRs also increased dramatically from 19,113 in 2004-05 to this year's total of 29,367.

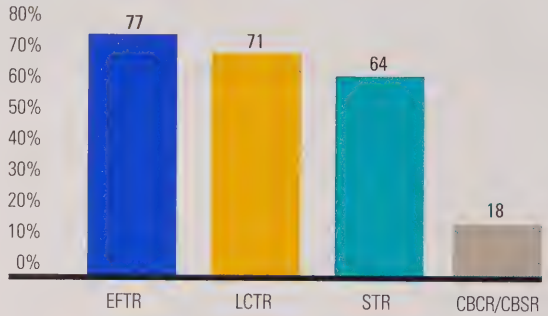
Of equal importance, we received more information from law enforcement and national security agencies. This information is valuable in helping analysts zero in on suspected cases of illegal money movement in support of current investigations and law enforcement priorities. As well, feedback from our disclosure recipients indicates that our financial intelligence is supplying new investigative leads, identifying new suspects and supporting prosecutions.

We are encouraged that, in a relatively short period of time, our contributions are being reflected more and more in investigations, prosecutions and charges. It took time to produce these results, given that money laundering and terrorist activity financing cases are often complex and can take years to come to fruition.

Over the past year, we enhanced our ability to track the international dimension of suspicious criminal money flows, thanks in part to additional information exchanged with foreign financial intelligence units (FIUs). This year, FINTRAC provided 28 money laundering case disclosures to foreign FIUs with which we have agreements to share information.

Percentage of Case Disclosures Supported by Each Type of Report, 2005-06

- Cross-Border Currency Report/Cross-Border Seizure Report - CBCR/CBSR
- Suspicious Transaction Report - STR
- Large Cash Transaction Report - LCTR
- Electronic Funds Transfer Report - EFTR



The percentages in this graph do not add to one hundred because FINTRAC disclosures often contain multiple types of reports.

Building a Case for Disclosure

Every day, we receive reports on suspicious transactions, reports of large cash transactions and international electronic funds transfers of \$10,000 or more. We also receive information volunteered to us by police and CSIS as well as cross-border currency reports and currency seizure reports from CBSA. Our analysts mine all this data—and other information sources to which we have access—to identify patterns of financial activity, to uncover connections among parties and associations among people and businesses linked to the patterns of suspected money laundering and terrorist activity financing. It can be a complex undertaking, with some alleged criminals using 15 or more financial entities to spread their money laundering activity around in an attempt to evade detection.

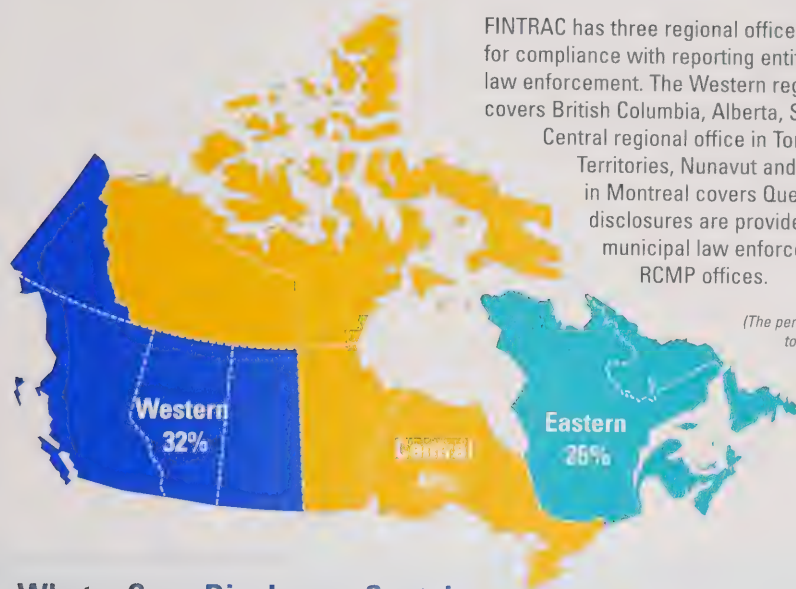
Once we determine that there are reasonable grounds to suspect that the information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering and/or terrorist activity financing offence and/or threats to the security of Canada, FINTRAC must disclose “designated information” to the appropriate police force or to CSIS. A formal disclosure package is then developed, along with a link chart (see example on p. 14)

illustrating the movement of the suspected funds and the chief participants and/or businesses involved. FINTRAC must also disclose the designated information to:

- The Canada Revenue Agency (CRA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal taxes
- The Canada Border Services Agency (CBSA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal duties, or when the information is also determined to be relevant to certain provisions of the *Immigration and Refugee Protection Act*

We may also disclose to a foreign financial intelligence unit with which there is an information-sharing agreement, when there are reasonable grounds to suspect money laundering or terrorist activity financing.

Regional Distribution of Money Laundering Case Disclosures, 2005-06



FINTRAC has three regional offices with responsibilities for compliance with reporting entities, and for liaison with law enforcement. The Western regional office in Vancouver covers British Columbia, Alberta, Saskatchewan and Yukon. The Central regional office in Toronto covers Manitoba, the Northwest Territories, Nunavut and Ontario. The Eastern regional office in Montreal covers Quebec and Atlantic Canada. Case disclosures are provided to provincial, regional and municipal law enforcement agencies, including RCMP offices.

(The percentages total greater than 100 per cent due to some disclosures having gone to recipients in more than one region.)

What a Case Disclosure Contains

FINTRAC's case disclosures consist of "designated information", that identifies individuals or entities and their transactions. It includes any or all of the following:

- Name and address of company(ies) involved in the transaction(s)
- Name, address and type of business where the transaction(s) occurred
- Date and time of the transaction(s)
- Type and value of the transaction(s) including the amount and type of currency or monetary instruments involved
- Transaction, transit and account number(s)
- Name of importer or exporter, in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments
- Name of person(s) involved in the transaction(s)
- Address of person(s) involved in the transaction(s)
- Date of birth
- Citizenship
- Passport, record of landing or permanent resident card number

The disclosure may contain publicly available information about transactions, persons or entities contained in the report.

In addition, if police or CSIS wish to obtain the Centre's full case analysis, they may seek a production order from a court. As of March 31, 2006, FINTRAC had received nine production orders issued under the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*.

Sanitized Money Laundering Case

The link chart of a money laundering case, (*see pp. 14-15*), with details changed or deleted for security and privacy reasons, demonstrates what FINTRAC includes in a case disclosure to law enforcement. The chart illustrates how complex and tangled money laundering schemes can be.

In this case, a foreign financial intelligence unit detected suspected money laundering activity linked to an import/export business and advised FINTRAC. Through analysis of transactions and other sources of information, we were able to uncover and link three separate clusters of suspicious financial transactions into a larger financial network. The more we kept digging, the more elaborate the scheme appeared. These separate financial clusters can be found on the chart and are identified in **Boxes A, B and C**.

Box A *(please see p. 15, top right hand corner)*

A foreign financial intelligence unit (FIU) advised FINTRAC of a money laundering investigation of two individuals, and a business involved in the wiring of funds between accounts, within the same financial institution located in their own country. The individuals provided Canadian addresses and identification and were described as Canadian by the foreign FIU.

The foreign FIU reported that the business—referred to in the chart as **Company 1** in **Box A**—would wire funds through several foreign reporting entities to an account at a financial institution in their country. Two Canadians held power of attorney over this account. The funds would then be further transferred to another account at the same financial institution. This account was held by the two individuals identified by the foreign FIU as Canadian. The foreign FIU deemed this whole activity suspicious. No other information could be found by the foreign FIU regarding **Company 1**.

After receiving the information from the foreign FIU, FINTRAC searched our database. We found reports of financial activity involving the two individuals. We also found transactions involving **Company 1**, the company identified by the foreign FIU.

According to the transactions in our database, **Company 1** wired several millions of dollars to multiple companies in Canada. As shown in **Box A** and **Box B**, **Company 1** wired funds to **Companies 2, 3, 4**, and to multiple other companies, all located in Canada. One of the principal recipients of these electronic funds transfers was a business located in Canada, noted on the chart as **Company 4** in **Box B**.

Box B *(please see p. 14, top left hand corner)*

A search of open sources yielded very little information on **Company 1**, and nothing on **Company 4**. These searches were conducted to obtain contextual information on the nature of these businesses, and to assess what might be the underlying business relationship or rationale for these transactions.

We found no open source information on **Company 4** in the way of advertising, telephone directory information, or a company Web site. However, we were able to confirm that this company was incorporated in Canada.

As a result of our analysis of the financial transactions involving **Company 4**, we found a suspicious transaction report filed by a Canadian financial institution. The reporting institution reported to FINTRAC activity it deemed suspicious with regard to the business accounts held by **Company 4**. The reporting entity stated:

- The company was an import/export business
- The accounts were opened several years ago and were relatively dormant
- The dollar value of wire transfers received into the two business accounts were steadily increasing
- Over a short period, millions of dollars were wired to the accounts held by this business with no rationale as to why the increase occurred
- The number of wires received from various foreign companies originated from a country with weak anti-money laundering controls

Box C *(please see p. 15, lower right hand corner)*

Following a search of our transactional database on **Company 7**, we found a suspicious transaction report filed by another Canadian reporting entity on the two individuals in Canada identified in the lower right corner of the chart in **Box C**. The STR was submitted as a result of the suspicions raised regarding the activity of the accounts held by the two individuals. The reporting entity stated that:

Over a period of five months, the two individuals received fourteen wire transfers from four different companies, **Company 7** being one of them. Attempts were made to contact the individuals, but their mail was returned and the phone number provided was incorrect. The reporting entity wanted to question the couple regarding the recent financial activity involving their accounts. The reporting entity refused the receipt of several wire transfers for the couple. As a result, one of the Canadians appeared at the reporting entity and claimed that the funds were owed to him from his business overseas.

When asked about the wires received from the various foreign companies, he did not know the companies or why they were sending the payments. It is unusual for a customer to receive funds from multiple businesses and not be able to identify the businesses or why funds were being sent. It is also unusual for a new customer not to come to the financial institution over a seven-month period.

We also received voluntary information from a Canadian law enforcement agency on the two individuals in Canada. It was suspected that they were using their personal accounts to launder the proceeds of crime.

As a result of the information provided by the reporting entity, we conducted further research on the potential business relationship between **Company 1** and **Company 4**, now identified as an import/export business. We found that **Company 1** was not in the business of purchasing or selling the product it purported to, nor to anything remotely associated with that industry. Therefore, the level of financial activity conducted between **Company 1** and **Company 4** was suspect and required further attention.

Through further analysis, we also found two other companies operating at the same address as **Company 4**. They are **Companies 5** and **6** and they form part of the second cluster of financial transactions found in **Box B**. In fact, when an address for one business changed, so did the addresses for the other businesses. The addresses for these three companies changed three times over a four-year period.

Wire transfers received by **Company 5** were received from the same foreign country with weak anti-money laundering controls. We found that **Company 5** and **Company 6** shared the same director.

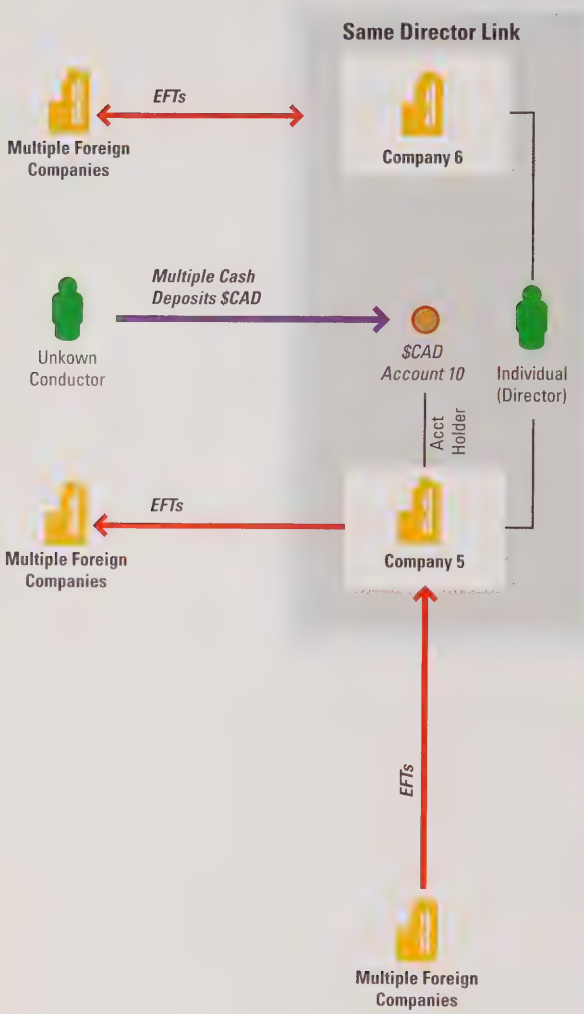
Company 7, located in the center of the chart, is the financial link between the three clusters of financial activity making up the larger network.

Company 7 sent wire transfers to **Company 4**. **Company 7** also sent wire transfers to an account held by two individuals in Canada. **Company 7** sent wire transfers to **Company 2**, which was also a recipient of wire transfers from **Company 1**.

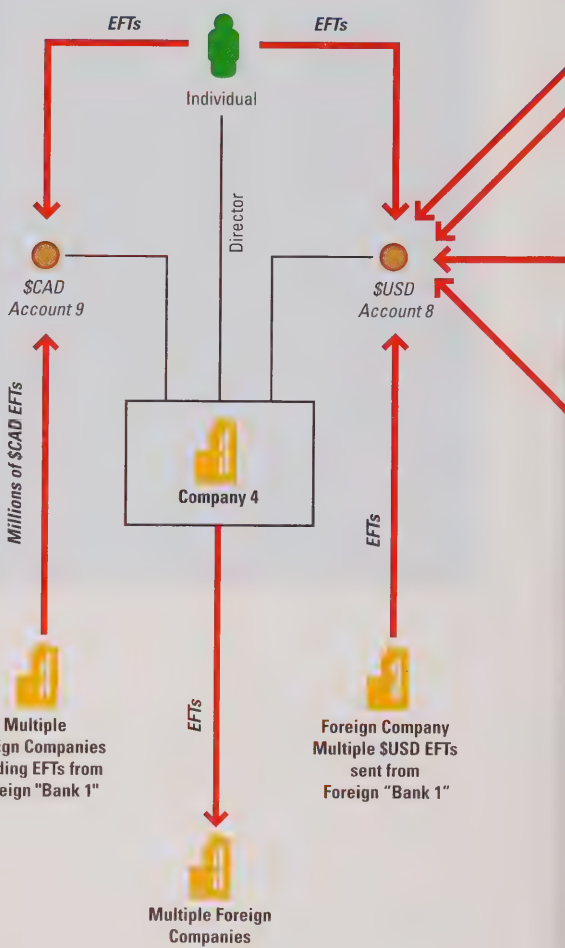
FINTRAC Sanitized Money Laundering Case

Total Value of Transactions \$21,207,688.48 USD and \$2,269,231.73 CAD



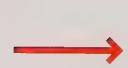


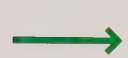

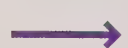
Address Link



Box B



LEGEND

- | | | |
|--|--|--|
|  Company |  Subject of CDN Law Enforcement Voluntary Information |  Electronic Funds Transfer (EFT) |
|  Account |  Subject of CDN Law Enforcement Voluntary Information |  Transaction detail provided in Foreign Query |
|  Individual | |  Cash Deposit |

Ensuring Compliance with the Legislation

In fulfilling our mandate to detect suspicious financial transactions, FINTRAC's success continued to depend on the complementary efforts of Canada's financial institutions and financial intermediaries. Their rigorous implementation of anti-money laundering/anti-terrorist financing regimes forms a strong deterrent to those who would launder and conceal illicit funds through legitimate channels.

Since the Centre was created, a key goal has been to assist financial entities and intermediaries in understanding and meeting their obligations under the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* and associated regulations.

The production of timely, high-quality financial intelligence is dependent on reporting entities fulfilling their obligations to report and ensuring that reported data is of a high quality. In Canada, there are hundreds of thousands of entities and individuals that, depending on the transactions conducted, could fall within the ambit of the Act's reporting, client identification and record-keeping requirements.

FINTRAC's Compliance Approach

A cooperative, risk-based approach remains the cornerstone of FINTRAC's compliance program. Using our risk-based approach, we identified sectors or individuals with a high risk of non-compliance and then focused on these entities.

Our compliance activities continue to build on the relationships and awareness established within all reporting entity sectors. We feel our compliance activities were more effective in 2005-06 because reporting entities had a better understanding of their obligations under the Act.

Policy Interpretation

Ensuring the proper interpretation of legislative requirements is essential to an effective compliance program. On a daily basis, we continued to ensure that our regional compliance officers across Canada were supplying a consistent interpretation of the Act and Regulations. In addition, two more FINTRAC Interpretation Notices (FINs) were developed this year, addressing the securities and accountants sectors.

Quality, Timing and Volume Monitoring

We spent a considerable part of the year redesigning our data quality capabilities to align with the new reporting systems being offered to reporting entities.

We can now provide instantaneous feedback to reporting entities when they submit reports and advise them of recurring data quality issues. This, in turn, allows us to enhance the quality of data received during the year by facilitating early detection of data quality problems, and allowing for increased feedback to reporting entities on their reporting activities.

This year, the existing reporting mechanisms were streamlined into one secure Web site called F2R. This new system provides a user-friendly method to prepare and submit reports to FINTRAC.

As the bar graph on page 17 illustrates, there has been a steady growth in the volume of reports received by FINTRAC since 2001-02. The Centre currently has some 37 million reports in its database.

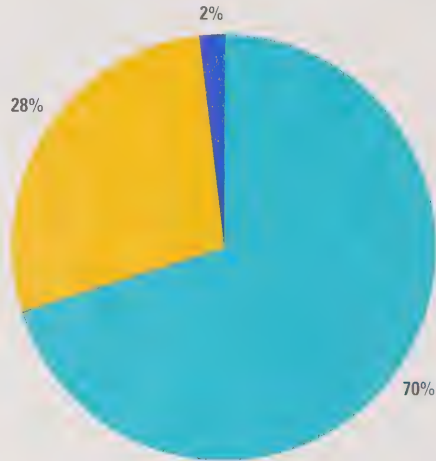
Examinations

Using a variety of techniques, we conducted examinations in all reporting entity sectors during 2005-06. As a prerequisite to conducting examinations, FINTRAC's compliance officers must undergo rigorous training.

This year, FINTRAC conducted 196 on-site examinations. FINTRAC also entered into an additional 10 compliance information-sharing agreements, or memoranda of understanding (MOU), with both national and provincial regulators. FINTRAC's MOU partners conducted a further 96 examinations, which helped to lessen the regulatory burden placed on reporting entities by limiting duplication of the examinations performed on them.

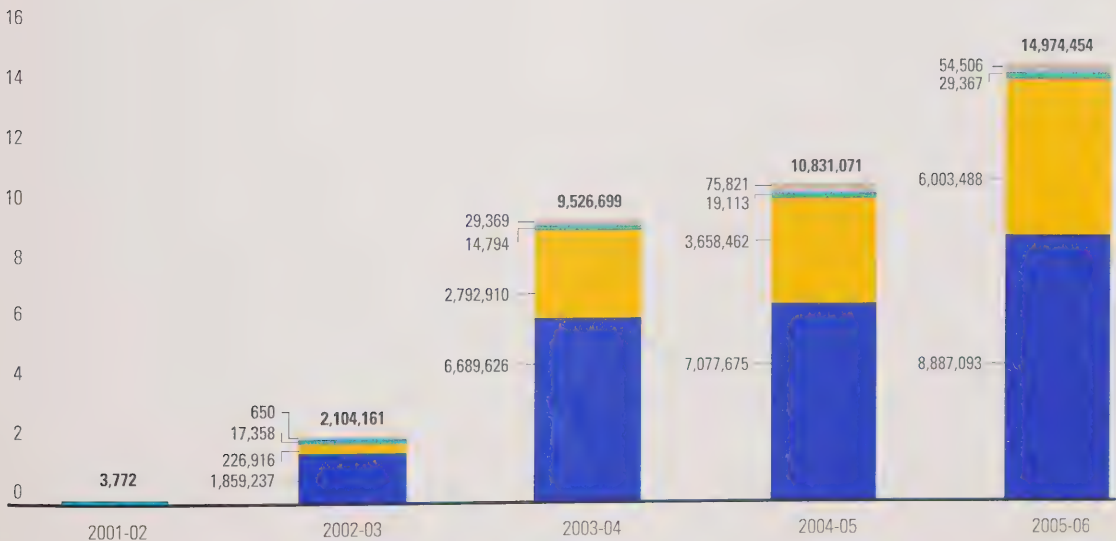
Suspicious Transaction Reports by Sector 2005-06

- Financial Entities (banks, credit unions, caisses populaires, trust and loan companies)
- Foreign Exchange Dealers and Money Services Businesses
- Others (casinos, real estate, securities dealers and others)



Reports Received by Fiscal Year and Type (millions)

- Cross-Border Currency Report/Cross-Border Seizure Report - CBCR/CBSR
- Suspicious Transaction Report - STR
- Large Cash Transaction Report - LCTR
- Electronic Funds Transfer Report - EFTR



Disclosures of Non-Compliance to Law Enforcement

FINTRAC's examination process has clearly demonstrated that the vast majority of reporting entities want to comply with their legislative obligations. In all our examinations, we have found only a small number of entities with serious compliance deficiencies. Where a reporting entity makes no demonstrable effort to resolve the deficiencies identified by FINTRAC, the Centre can choose to disclose such a case of non-compliance to law enforcement for investigation and prosecution. In 2005-06, FINTRAC disclosed three cases of non-compliance.

Who must report

- Financial entities of all types (banks, credit unions, etc.)
- Life insurance companies, brokers or agents
- Securities dealers, portfolio managers, provincially authorized investment counsellors
- Foreign exchange dealers
- Money services businesses (including alternative remittance systems, such as Hawala, etc.)
- Crown Agents accepting deposit liabilities and/or selling money orders
- Accountants/ accounting firms, real estate brokers/ sales representatives, in certain client-related activities
- Casinos (except some temporary charity casinos)
- Individuals transporting large sums in or out of the country (via CBSA)

What is reported

- Suspicious transactions related either to money laundering or to terrorist activity financing regardless of dollar value
- The existence of terrorist property in their possession or control, or information about a transaction or proposed transaction in respect of such property
- International electronic funds transfers involving \$10,000 or more
- Large cash transactions of \$10,000 or more
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments

Disseminating Strategic Information

A continuing task of a financial intelligence unit such as FINTRAC is to undertake strategic analysis to identify patterns, typologies and trends that characterize money laundering and/or terrorist activity financing. Through analysis of our case disclosures and the thousands of associated reports, we can support the work of policy makers as well as our domestic partners in law enforcement and national security, the financial community and international counterparts.

FINTRAC's increasing ability to produce macro-analytical information relies on a number of factors. The analysis of our ever-growing body of tactical financial intelligence disclosures affords us an expanded view of suspected criminal money movements. The considerable range of information contained in our data holdings yields cumulative insights derived from five years of collecting financial transaction reports and identifying those that are suspicious. We are also noting a year-over-year maturing in our ability to analyze and mine information from a variety of sources.

Macro-Analysis of Our Cases

In 2005-06, through macro-analysis of our case disclosures and the associated transaction reports, we gained insights into suspected fraud-related and illegal drug-related money laundering cases, as well as suspected terrorist financing activity. We shared what we found about patterns and characteristics of these cases with our federal partners, the reporting entity sectors and law enforcement.

The financial transactions in our drug-related cases were cash intensive and very often of a significant dollar value. This financial activity frequently involved the use of foreign currency exchanges, casinos, and the physical or electronic movement of funds into, or out of, Canada.

Multiple, repeat deposits of cash, cheques or bank drafts, as well as multiple repeat exchanges of currency, were observed. This activity was often brought to our attention through the filing of suspicious transaction reports by the financial reporting entities.

Through our work with reporting entities, such as banks, currency exchanges and casinos, these entities are sensitized to this type of activity and the suspicious transaction reports they send us play an important role in identifying money laundering.

Over the past several years, we have also uncovered some very large fraud cases, some of which are now entering the prosecution stage. Along with the large dollar amount these types of cases represent, it is interesting to note the complex efforts that criminals take to launder their profits. For this suspected criminal activity, we can usually identify certain common characteristics: significant movement of funds overseas, the use of multiple real and shell companies to spread and obscure the money trail, and funds funneled from multiple accounts to single accounts and then dispersed globally to multiple accounts.

Another characteristic, and one which often distinguishes these types of cases from suspected drug cases, is that there are fewer suspicious transaction reports. This suggests that these schemes are difficult to detect as they involve complex, multiple non-cash transactions in foreign jurisdictions.

On the terrorist activity financing side, we observed that a large percentage of our case disclosures had an international component where funds were often wired to locations of specific concern. We also noted that many cases involved large cash deposits, made to personal or business accounts, which were often followed by international wire transfers. Criminal activities have also been associated with a number of our suspected terrorist activity financing disclosures. These activities include fraud and drug trafficking. Finally, non-profit organizations figure in approximately one third of our case disclosures related to terrorist activity financing and other threats to the security of Canada.

Sharing Strategic Intelligence with Foreign Financial Intelligence Units

The development and sharing of strategic intelligence internationally is vital to any effort to curb the power and profits of organized crime and terrorism.

FINTRAC plays an active part in domestic and international anti-money laundering/anti-terrorist activity financing experts groups, international typologies meetings and strategic analysis workshops. We encourage counterpart financial intelligence units to cast as broad a scope as possible to detect money movements across jurisdictions.

This past year we made twenty-eight disclosures to nine foreign financial intelligence units (FIUs). We also shared these disclosures with Canadian law enforcement, when we had the agreement of the foreign FIU to share their information.

In our analysis of these foreign disclosures we found certain common characteristics; namely, the over-complex movement of funds or unusual or unrealistic explanations for business account activity. We noted, in addition, the large and/or rapid movement of funds, for example multiple Electronic Funds Transfers (EFT) were received into an account and rapidly forwarded to another account (same day or within a relatively short period of time), and multiple, repeat EFTs (the same day or within a relatively short period of time) when a single transaction would have been more efficient.

Further analysis of the EFT reports in case disclosures to foreign FIUs showed that close to one third of the cases involved transactions that originated in a foreign country, and then transited through Canada for the ultimate benefit of a beneficiary in a foreign country.

Money laundering and terrorist activity financing are often international in scope. That is why Canadian law mandates the reporting of international EFTs of \$10,000 or more. FINTRAC is one of the few FIUs worldwide to receive such reports. We find wire transfer information very useful in identifying suspected money laundering and terrorist activity financing. Collecting EFT reports ensures the detection of a considerable amount of suspect activity and our analysis continues to demonstrate the benefit of capturing such reports.

Investing in Technology

Advanced information systems are vital to ensure the integrity and quality of the information in our database and to improve the effectiveness of FINTRAC's financial analysts. An analyst's skill in uncovering suspected criminal money is greatly enhanced by having advanced tools that can efficiently manage and mine our growing database, now containing more than 37 million reports.

In the past year, we launched a series of major systems upgrades. The first stage was the recent implementation of a more stable and streamlined data capture system for reporting entities. This new online tool, called F2R, will improve the quality of reports received, and, ultimately, the quality of the intelligence we produce. This first step in phasing in a new generation of systems signalled a significant milestone in FINTRAC's progress.

Another key component focuses on developing new applications to strengthen our analytical capabilities. With these improvements, we are enriching the quality of our case disclosures and broadening the scope of our strategic information.

Given the unique nature of our mandate, our high volume of data and our security concerns, no IT implementation at FINTRAC can be 'off the shelf.' Every new IT solution must be custom-made to our specifications. FINTRAC's IT team is highly trained and dedicated to the task.

In keeping with our commitment to the highest standards of information privacy and security, we upgraded the protections around our information holdings. Changes to our technology infrastructure further improved security monitoring and alert capabilities.

Contributing to Domestic Anti-Money Laundering Efforts

FINTRAC's most important product is timely, high-quality financial intelligence that assists law enforcement and CSIS with investigations and prosecutions. In 2005-06, we bolstered FINTRAC's core product by strengthening our interaction with our clients and sharpening our understanding of their intelligence requirements.

As part of our effort to improve our intelligence product, we included feedback forms in our case disclosures. We were pleased to note that the majority of responses confirmed the value of our intelligence. The comments we received indicated that our case disclosures expanded information on known targets, pointed to previously unknown targets, strengthened a case that was expected to be prosecuted, and provided information that was useful for intelligence purposes. In addition, the link chart included in the disclosures (see example, p.14) was considered very useful.

Feedback also indicated that the timeliness of disclosures was sometimes a concern. We are addressing this issue by reviewing our business process. As well, the additional funding earmarked for FINTRAC in the Federal 2006 Budget will allow us to devote more resources to achieving this goal.

To further raise awareness of our mandate and our intelligence product, we delivered over 500 presentations, training events or information sessions to police groups across the country. We also completed work on a best practices document designed to assist law enforcement in the provision of voluntary information, as this information supports analysis and can lead to more timely and relevant case disclosures.

FINTRAC also continued to contribute to national forums addressing public safety and national security issues. In the past year, for example, we participated in the National Coordinating Committee on Organized Crime.

One of the major developments in this reporting year was the June 2005 Government consultation paper entitled "Enhancing Canada's Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Financing Regime." The Department of Finance consulted stakeholders on these proposals, which are designed to ensure that Canada's anti-money laundering and anti-terrorist financing regime remains strong and effective and continues to meet international obligations.

Many of the proposals, if implemented, would significantly affect FINTRAC's business process. For example, one of the Financial Action Task Force Recommendations requires that businesses such as money services businesses and foreign exchange dealers (MSBs\FXs) be registered or licensed, in order to facilitate compliance with anti-money laundering/anti-terrorist financing requirements. As a result, one of the proposed amendments would require FINTRAC to act as Registrar for all MSBs\FXs in Canada.

Supporting the Global Fight against Money Laundering and Terrorist Financing

Money laundering and terrorist financing are crimes without borders, and FINTRAC's international relationships help to place Canada on the world stage in the fight against crime. Many of our case disclosures have an international dimension.

Our links with foreign financial intelligence units (FIUs), and our membership in the Egmont Group, are key to our international effectiveness. Last year, we undertook a number of initiatives to facilitate the exchange of information between FIUs, and to help develop technological capabilities where appropriate. As part of these efforts, we signed new international memoranda of understanding to share

Agreements with Foreign FIUs in 2005-06

Argentina	Colombia	Israel	Slovenia
Aruba	Cyprus	Latvia	South Korea
Australia	Denmark	Mexico	Spain
Bahamas	El Salvador	Monaco	Ukraine
Belgium	Finland	Netherlands	United Kingdom
Barbados	France	Panama	United States of America
Bulgaria	Guernsey	Portugal	
Cayman Islands	Italy	Singapore	

information. We strongly supported the Egmont Group's evolution, and we put in place a strategy to provide assistance to foreign FIUs.

During 2005-06, we made twenty-eight disclosures to nine foreign financial intelligence units. Over 6,400 transactions were involved in these disclosures.

Memoranda of Understanding

During this fiscal year, with the concurrence of the Minister of Finance, we expanded our network by signing international memoranda of understanding with 10 FIUs, bringing the total of such agreements to 30.

Support to Egmont

Since FINTRAC first joined the Egmont Group, it has supported the organization's efforts to promote the worldwide cooperation of FIUs. This year, FINTRAC led the initiative to support Egmont's transition to a more sustainable and permanent organization that is able to provide support to its hundred or so members, to assist emerging FIUs, and to participate even more effectively with other international groups in combating money laundering and terrorist financing. FINTRAC has also participated in a number of Egmont's working groups.

Assistance to Financial Intelligence Units

During the year, we received several delegations from foreign FIUs eager to learn how FINTRAC operates, particularly in the areas of electronic receipt of information and of IT support for operations. To respond to this interest, we began building our assistance program to help FIUs, particularly those developing their operational capacities. We were helped in this by the Government of Canada's Counter-Terrorism Capacity Building Program. Funding for our program enabled us to provide an information workshop for FIU representatives from four countries, and to work with our American counterpart FinCEN, in developing a needs assessment for an important emerging FIU.

Meeting our Public Awareness Mandate

At FINTRAC, communications activities assist and advise reporting entities, and enhance public awareness in matters relating to money laundering and the financing of terrorist activities. Our Web site, the call centre, the pamphlets and information sheets, and of course, this annual report, are all vital elements of our communications effort.

Public Awareness Activities

During the year, FINTRAC Director Horst Intscher, delivered keynote addresses to the Money Laundering in Canada 2005 Conference in Vancouver and to the Wilton Park Conference on Combating the Financing of International Terrorism, at Wilton Park, U.K.

As a key component of our compliance program, FINTRAC conducts many outreach activities to reporting entities that take an educative approach to legislative obligations. This year, there were nearly 600 presentations, meetings and seminars with reporting entities and associations, involving 14,900 people, a significant increase over the number reached last year.

Parliamentary Appearances

FINTRAC's appearances before Parliamentary committees have given us the opportunity to explain our mandate and operations and to account for our results to Canadians.

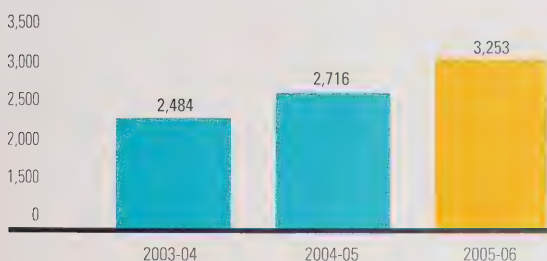
Annual Report

The Annual Report, available on FINTRAC's Web site, provides a vital communications link with the public, but more particularly with domestic partners and stakeholders, and with the larger international anti-money laundering and anti-terrorist financing network of individuals and institutions. Its purpose is to describe the Centre's operations, goals and achievements.

Guidelines Available in 2005-06

1. Backgrounder
2. Suspicious Transactions
- 3A. Submitting Suspicious Transaction Reports to FINTRAC Electronically
- 3B. Submitting Suspicious Transaction Reports to FINTRAC by Paper
4. Implementation of a Compliance Regime
5. Submitting Terrorist Property Reports
6. Record Keeping and Client Identification
- 7A. Submitting Large Cash Transaction Reports to FINTRAC Electronically
- 7B. Submitting Large Cash Transaction Reports to FINTRAC by Paper
- 8A. Submitting Non-SWIFT Electronic Funds Transfer Reports to FINTRAC Electronically
- 8B. Submitting SWIFT Electronic Funds Transfer Reports to FINTRAC
- 8C. Submitting Non-SWIFT Electronic Funds Transfer Reports to FINTRAC by Paper
9. Alternative to Large Cash Transaction Reports to FINTRAC

Call Centre Inquiries



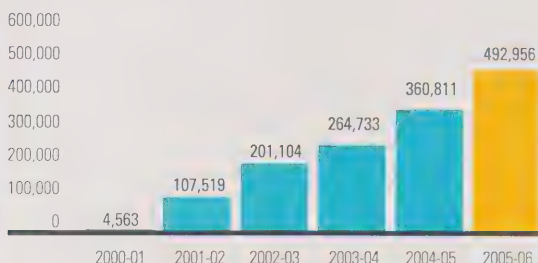
Call Centre

The call centre is open for 12 hours a day from Monday to Friday, and information officers are available to answer general inquiries about FINTRAC's operations, as well as more specific questions about reporting requirements.

Pamphlets and Information Sheets

During this fiscal year, FINTRAC distributed 136,235 pamphlets, information sheets and other materials to a wide audience, which includes law enforcement agencies, reporting entities and the general public.

Web Site Visits



Web Site

FINTRAC's Web site is a crucial tool in providing support to reporting entities that are subject to the Act. A series of plainly written and frequently updated guidelines are particularly valuable, and assist specific sectors with reporting and other obligations. The Web site, which is constantly improved and refined, also acts as an information resource for government partners and players in the international anti-money laundering and anti-terrorist financing network, and helps to increase public awareness throughout the world. This year, there were 492,956 visits to our Web site, a 37 per cent increase over the previous year.

Maintaining Organizational Excellence

Over the past six years, we have seen our operations grow enormously in scope and complexity. Our continued effectiveness in meeting our mandate demands a high degree of adaptability to respond to changes in our working environment.

We realigned our organizational structure in the fall of 2005. A key aim was to strengthen our capacity by bringing our core operational functions of analysis and compliance together into one sector. The changes also streamlined the most senior levels of management and better integrated a number of planning and corporate management responsibilities.

People and Performance

The cornerstone of our enterprise is our dedicated workforce. Over the past year we furthered our investments in learning. We did this through initiatives targeting the skills that our employees need in order to meet new challenges in their area of work, whether their expertise is operational, administrative or managerial. We have also continued to reward excellence through a flexible model of human resources management that blends the best public service practices with innovative approaches from other sectors.

Profile of FINTRAC's Workforce

- 180 employees
- Average age of 38
- 51% female
- Visible minorities comprise 17%
- 62% have a private sector background
- 38% have a public sector background

Protecting Personal Information

The protection of the personal information that FINTRAC receives is integral to the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, just as it is to the *Canadian Charter of Rights and Freedoms* by which the Act is informed. Consequently, the strictest security measures are woven into every aspect of our operations and are constantly reinforced.

Under the Act, FINTRAC is required to act at arm's length from law enforcement and other departments and agencies. There are well-defined limitations on the information FINTRAC can collect and disclose and we have adopted an array of security measures to protect the information under our control from unauthorized disclosure. The Act further specifies that reports and information received or collected by FINTRAC must be destroyed within a specified period.

All of FINTRAC's employees undergo enhanced reliability screening and must obtain a high security clearance.

It is evident that our measures for the protection of information are particularly stringent, as is the vigilance with which they are followed.

Threat and Risk Assessments, along with Privacy Impact Assessments are standard tools to ensure that our systems and processes meet or exceed government standards. We implement security in a layered approach, and this addresses all areas, from the physical environment, to personnel, to areas specifically related to safeguarding information.

FINTRAC's Activities in Protecting Personal Information

Physical Environment

In both Ottawa and the regions, a vigorous and integrated security program protects FINTRAC from unauthorized access to both facilities and electronic systems. Measures in place include intrusion detection monitoring and state-of-the-art firewalls. Internal electronic systems used by our analytical function are, of course, not accessible through the Internet. No one outside FINTRAC has access to our database.

Business Continuity Planning

Planning for protection of personal information in an emergency is essential in today's world. While most emergencies are likely to be as temporary and local as power outages, FINTRAC has strategies and individual sector plans in place to protect secure information in the unlikely event that more serious events occur.

Personnel/Information

Advanced authentication and biometric software control and monitor access to facilities and information. Access to our database is limited to those employees with the appropriate security clearance and those whose functions require them to have the information.

It is part of FINTRAC's staff training to ensure that every employee is fully aware of the responsibility to protect personal information, and of the procedures that must be followed in providing protection. All our staff members know that the penalties for improper disclosure of information are severe, and may include up to five years imprisonment and/or a fine of up to \$500,000.

We are committed to the protection of the privacy of Canadians, and we continue to exercise the greatest vigilance in taking every precaution to carry out that responsibility.

PLANNING FOR THE NEXT YEAR PRIORITIES FOR 2006-07

FINTRAC's achievements in the past year rested on our commitment to deliver useful and timely disclosures to law enforcement and CSIS, to a vigorous compliance program, and to the sharing of strategic intelligence with domestic and international partners. These pillars of our mandate will continue to be the yardstick by which we measure our success.

We must also ready ourselves for new challenges and opportunities in the coming year. Working with the Department of Finance and others, we are anticipating changes that may follow from a number of national and international developments.

The measures proposed in the Government's 2005 consultation paper and the 2006 Parliamentary Review of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* may result in enhancements to our domestic anti-money laundering regime.

The Government's commitment to bolster existing capacities to combat organized crime and terrorism was further underscored in the 2006 Budget. Along with the need to introduce strengthened legislation at the earliest opportunity, the Budget also emphasized Canada's responsibility to respond to global standards and risks.

Demonstrating leadership on the international stage is particularly important as Canada prepares to chair the Financial Action Task Force in July of 2006. The Forty plus Nine Recommendations of the Financial Action Task Force, or FATEF, are the international standard for detecting and preventing

money laundering and the financing of terrorist acts. As FINTRAC's contribution to robust Canadian leadership on the international stage, we will be taking a strong role in supporting the Egmont Group and its promotion of enhanced cooperation and capacity building among international financial intelligence units (FIUs).

To strengthen our national regime and to meet our international commitments, we are ensuring our preparedness to implement new requirements. These changes may include an expansion in both the current list of information items that FINTRAC may initially disclose to law enforcement and intelligence agencies, and enhancements to the requirements for client identification, due diligence and record keeping. Further changes may also include the establishment of new reporting entity sectors and a registration system for money services businesses and foreign exchange dealers.

In consultation with the Department of Finance, FINTRAC will continue to examine longer-term issues and their implications. The emergence of new types of financial services creates the possibility of further avenues for concealing and moving illicit funds, and FINTRAC will continue to pay close attention and to offer operational advice on meeting these challenges. Some of the areas to be monitored include the use of White Label ATMs, Internet banking and e-money.

FINTRAC's Priorities for 2006-07

- Deliver timely and high-quality financial intelligence to law enforcement, CSIS and foreign financial intelligence units.
- Ensure compliance with the PCMLTFA.
- Disseminate strategic information on money laundering and terrorist activity financing to partners, stakeholders and the general public.

1. DELIVER TIMELY AND HIGH-QUALITY FINANCIAL INTELLIGENCE TO LAW ENFORCEMENT, CSIS AND FOREIGN FINANCIAL INTELLIGENCE UNITS.

ANTICIPATED RESULT: *Financial intelligence analysis and case disclosures that are widely accepted and used in investigations by law enforcement, CSIS and foreign financial intelligence agencies.*

AT FINTRAC, we will continue to improve our financial intelligence product.

In furthering that goal, we are bringing on-line a new generation of systems to support analysis of increased depth and breadth. We will continue to build our relationships with case disclosure recipients by working to understand their priorities and by keeping informed of their ongoing requirements. We have developed a feedback framework to receive and manage our disclosures, which will guide the development of our intelligence product to better serve investigators.

2. ENSURE COMPLIANCE WITH THE PCMLTFA.

ANTICIPATED RESULT: *Increased compliance with the law by reporting entities through more robust detection and deterrence of non-compliance. This will be accomplished through a risk-based compliance program comprised of awareness activities, the monitoring of data quality, compliance questionnaires and examinations, and by taking appropriate remedial action when non-compliance is detected.*

We will continue to broaden our work with the many individuals and businesses that have been identified as reporting entities to ensure compliance with the law. The work of financial entities and institutions to implement strong compliance regimes significantly enhances the vigilance and scrutiny at the front lines, where financial transactions take place. The vigorous application of the compliance program's key elements will continue to be essential to our success.

Future legislative and regulatory amendments may include the implementation of a money services business and foreign exchange business registration system, and the expansion of reporting entity sectors to include dealers in precious metals and stones, real estate developers, and notaries (in British Columbia). Other proposed measures include the enhancement of FINTRAC's compliance tools, including the establishment of a civil penalties regime for non-compliance.

With FINTRAC's current anti-money laundering/anti-terrorist financing regime, we will continue to promote compliance with legislative requirements by reporting entities across Canada. We will, as well, continue to provide outreach to new reporting entity sectors so that they know about, and comply with, any new requirements.

3. DISSEMINATE STRATEGIC INFORMATION ON MONEY LAUNDERING AND TERRORIST ACTIVITY FINANCING TO PARTNERS, STAKEHOLDERS, AND THE GENERAL PUBLIC.

ANTICIPATED RESULT: *Provide strategic intelligence, advice and analysis that enhance awareness and understanding of money laundering and terrorist activity financing, and that inform the development of effective Canadian and multilateral counter-strategies.*

We will continue to develop strategic intelligence products and to strengthen our relationships with key stakeholders. We will consult with reporting entities and with enforcement and intelligence agencies, to deliver strategic financial intelligence of interest to them.

Internationally, we will continue to strengthen working relationships with foreign financial intelligence units (FIUs) and to provide technical assistance to developing FIUs. In this task, we will work with our Canadian government partners, as well as with foreign FIUs, and international organizations such as the Egmont Group, the FATF, the World Bank, the International Monetary Fund and the United Nations Global Programme on Money Laundering.

As part of our legislated mandate, FINTRAC works to increase awareness of money laundering and terrorist activity financing. In addition to the many presentations we give across Canada, we use vehicles such as our Web site, publications and this annual report to provide information about these problems.

APPENDIX I

FINTRAC's Financial Statements

APPENDIX II

Glossary of Terms and Acronyms

APPENDIX III

FINTRAC's Business Process



FINTRAC



APPENDIX I

FINTRAC's Financial Statements

Unaudited

For the Year Ended March 31, 2006

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

Management Responsibility for the Financial Statements

Responsibility for the integrity and objectivity of the accompanying financial statements for the year ended March 31, 2006 and all information contained in this report, rests with Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) management.

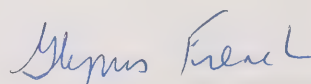
These statements have been prepared in accordance with Treasury Board Accounting Standards based upon generally accepted accounting principles, using management's best estimates and judgments where appropriate. Readers of these statements are cautioned that the financial statements are not necessarily complete; certain assets, liabilities and expenses are only recorded at a government-wide level at this time. These statements should be read within the context of the significant accounting policies set out in the accompanying Notes.

Management has developed and maintains books, records, internal controls and management practices, designed to provide reasonable assurance that the Government's assets are safeguarded and controlled, resources are managed economically and efficiently in the attainment of corporate objectives, and that transactions are in accordance with the *Financial Administration Act* and regulations as well as FINTRAC's policies and statutory requirements.

The transactions and financial statements of FINTRAC have not been audited.



Horst Intscher
Director
FINTRAC
Ottawa, Canada



Glynnis French
Deputy Director
Strategies and Partnerships
and Senior Financial Officer
FINTRAC
Ottawa, Canada

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

STATEMENT OF OPERATIONS (Unaudited)

For the year ended March 31, 2006

(In dollars)

2006

2005

(As restated, note 3)

OPERATING EXPENSES

Salaries and employee benefits	19,776,933	19,986,169
Amortization of tangible capital assets	3,297,513	7,830,047
Accommodations	2,616,843	2,590,430
Repairs and maintenance	2,122,319	2,256,152
Professional and special services	2,106,956	2,461,213
Travel and relocation	1,064,808	633,896
Telecommunication services	735,104	746,664
Utilities, materials and supplies	407,998	316,531
Machinery and equipment	360,527	256,127
Loss on disposal and write-down of tangible capital assets	326,199	-
Information	253,064	210,226
Other expenditures	70,916	169,580

NET COST OF OPERATIONS

33,139,180

37,457,035

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

Statement of Financial Position (Unaudited)

At March 31, 2006

(In dollars)

	2006	2005
ASSETS		
<i>Financial assets</i>		
Accounts receivable and advances (note 5)	71,773	447,905
<i>Non-financial assets</i>		
Prepaid expenses	70,353	89,558
Tangible capital assets (note 6)	13,381,193	12,476,498
	13,451,546	12,566,056
TOTAL ASSETS	13,523,319	13,013,961
LIABILITIES AND EQUITY OF CANADA		
<i>Liabilities</i>		
Accounts payables and accrued liabilities	2,890,544	4,378,590
Vacation pay and compensatory leave	785,579	749,593
Employee severance benefits (note 7)	4,017,978	3,944,566
	7,694,101	9,072,749
Equity of Canada	5,829,218	3,941,212
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY OF CANADA	13,523,319	13,013,961

Contractual obligations (note 8)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

STATEMENT OF EQUITY OF CANADA (Unaudited)

For the period ending March 31, 2006

(In dollars)	2006	2005 (As restated, note 3)
EQUITY OF CANADA, BEGINNING OF YEAR	3,941,212	8,747,791
Net cost of operations	(33,139,180)	(37,457,035)
Current year appropriations used (note 4)	32,360,449	31,019,627
Refund of previous year expenditures	(80,333)	(106,085)
Change in net position in the Consolidated Revenue Fund (note 4)	1,527,420	398,314
Services received without charge from other government departments (note 9)	1,219,650	1,338,600
EQUITY OF CANADA, END OF YEAR	5,829,218	3,941,212

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

STATEMENT OF CASH FLOW (Unaudited)

For the year ended March 31, 2006

(In dollars)

2006

2005

(As restated, note 3)

OPERATING ACTIVITIES

Net cost of operations

33,139,180

37,457,035

Non-cash items:

Amortization of tangible capital assets

(3,297,513)

(7,830,047)

Loss on disposal and write-down of tangible capital assets

(326,199)

-

Services provided without charge

(1,219,650)

(1,338,600)

Variations in Statement of financial position:

Decrease (Increase) in liabilities

1,378,648

(459,544)

Increase (Decrease) in accounts receivables and advances

(376,132)

166,213

Increase (Decrease) in prepaid expenses

(19,205)

89,558

Cash used by operating activities

29,279,129

28,084,615

Capital investment activities

Acquisitions of tangible capital assets (note 6)

4,528,407

3,227,241

NET CASH PROVIDED BY GOVERNMENT

33,807,536

31,311,856

Tangible capital assets (note 6)

Contractual obligations (note 8)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada

Notes to the financial statements (Unaudited)

For the year ended March 31, 2006

1. Authority and objectives

The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) was established through the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in July 2000 as part of the National Initiative to Combat Money Laundering. This legislation established FINTRAC as a government agency and separate employer, named in Schedule 1.1 of the *Financial Administration Act*. Originally, the key objectives for FINTRAC were the detection and deterrence of laundering of proceeds of crime. However, with the enactment of the *Anti-terrorism Act* in December 2001, FINTRAC was given additional responsibilities and government funding to detect the financing of terrorist activities. FINTRAC fulfills its responsibilities by collecting, analyzing, assessing Financial Information and, where appropriate, disclosing information relevant to the investigation and prosecution of money laundering offences and the financing of terrorist activities.

2. Summary of significant accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Treasury Board accounting policies, which are consistent with Canadian generally accepted accounting principles for the public sector.

Significant accounting policies are as follows:

(a) Parliamentary appropriations

FINTRAC is financed by the Government of Canada through Parliamentary appropriations. Appropriations provided to FINTRAC do not parallel financial reporting according to Canadian generally accepted accounting principles since appropriations are primarily based on cash flow requirements. Consequently, items recognized in the statement of operations and the statement of financial position are not necessarily the same as those provided through appropriations from Parliament. Note 4 provides a high-level reconciliation between the bases of reporting.

(b) Net cash provided by Government

FINTRAC operates within the Consolidated Revenue Fund (CRF), which is administered by the Receiver General for Canada. All cash received by FINTRAC is deposited to the CRF and all cash disbursements made by FINTRAC are paid from the CRF. The net cash provided by Government is the difference between all cash receipts and all cash disbursements including transactions between departments and agencies of the Federal Government.

(c) Consolidated Revenue Fund

Change in net position in the Consolidated Revenue Fund is the difference between the net cash provided by Government and appropriations used in a year. It results from timing differences between when a transaction affects appropriations and when it is processed through the CRF.

(d) Expenses

Expenses are recorded on the accrual basis:

- Vacation pay and compensatory leave are expensed as the benefits accrue to employees under their respective terms of employment.
- Services provided without charge by other government departments for employer's contributions to the health and dental insurance plans are recorded as operating expenses at their estimated cost.
- Legal fees incurred and paid by FINTRAC to Justice Canada are recorded as operating expenses in the financial statements.

(e) Employee future benefits

- i. Pension benefits: Eligible employees participate in the Public Service Pension Plan, a multi-employer plan administered by the Government of Canada. The agency's contributions to the Plan are charged to expenses in the year incurred and represent the total Centre's obligation to the Plan. Current legislation does not require the Centre to make contributions for any actuarial deficiencies of the Plan.
- ii. Severance benefits: Employees are entitled to severance benefits under labour contracts or conditions of employment. These benefits are accrued as employees render the services necessary to earn them. The obligation relating to the benefits earned by employees is calculated using information derived from the results of the actuarially determined liability for employee severance benefits for the Government as a whole.

(f) Accounts receivables

Accounts receivables are stated at amounts expected to be ultimately realized; a provision is made for receivables where recovery is considered uncertain.

(g) Tangible capital assets

All tangible capital assets and leasehold improvements having an initial cost of \$5,000 or more, are recorded at their acquisition cost. FINTRAC does not capitalize intangibles, works of art and historical treasures that have cultural, aesthetic or historical value, assets located on Indian Reserves and museum collections. Amortization of tangible capital assets is done on a straight-line basis over the estimated useful life of the tangible capital asset as follows:

Asset Class	Amortization Period
Machinery and equipment	5 years
Informatics hardware	3 years
Informatics software	3 years
Other equipment, including furniture	5 to 10 years
Leasehold improvements	Lesser of remaining lease term and 10 years
.....	

(h) Measurement uncertainty

The preparation of these financial statements in accordance with Treasury Board accounting policies, which are consistent with Canadian generally accepted accounting principles for the public sector, requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities, revenues and expenses reported in the financial statements. At the time of preparation of these statements, management believes the estimates and assumptions to be reasonable. The most significant items where estimates are used are contingent liabilities, environmental liabilities, the liability for employee severance benefits and the useful life of tangible capital assets. Actual results could significantly differ from those estimated. Management's estimates are reviewed periodically and, as adjustments become necessary, they are recorded in the financial statements in the year they become known.

3. Change in accounting policy

The financial statements of the prior period have been restated to conform to new Treasury Board accounting policies issued in 2005-06. The liability for employee severance benefits is now recorded in FINTRAC's accounts and financial statements. This change in accounting policies resulted in an increase of \$181,802 to net cost of operations, an increase of \$3,944,566 to employee severance benefits liability and a net decrease of \$3,762,764 to Equity of Canada, at the beginning of year.

4. Parliamentary appropriations

FINTRAC receives most of its funding through annual Parliamentary appropriations. Items recognized in the statement of operations and the statement of financial position in one year may be funded through Parliamentary appropriations in prior, current or future years. Accordingly, FINTRAC has different net results of operations for the year on a government funding basis than on an accrual accounting basis. The differences are reconciled in the following tables:

(a) Reconciliation of net cost of operations to current year appropriations used:

(In dollars)	2006	2005
Net cost of operations	33,139,180	37,457,035
Adjustments for items affecting net cost of operations but not affecting appropriations:		
Add (Less):		
Services provided without charge	(1,219,650)	(1,338,600)
Amortization of tangible capital assets	(3,297,513)	(7,830,047)
Loss on disposal and write-down of tangible capital assets	(326,199)	-
Legal fees paid to Justice Canada	(415,506)	(485,243)
Refund of previous year expenditures	80,333	106,085
Increase in vacation pay and compensatory leave liability	(35,986)	(24,600)
Increase in employee severance benefits liability	(73,412)	(181,802)
	(5,287,933)	(9,754,207)
Adjustments for items not affecting net cost of operations but affecting appropriations:		
Add (Less):		
Acquisitions of tangible capital assets	4,528,407	3,227,241
Increase (Decrease) in prepaid expenses	(19,205)	89,558
Current year appropriations used	32,360,449	31,019,627

(b) Appropriations provided and used:

(In dollars)	2006	2005
Appropriations provided:		
Vote 30 – Operating expenditures	27,663,000	29,032,000
Vote 30a – Supplementary	-	69,237
Vote 5 – Transfer from Treasury Board	3,236,875	-
Vote 15 – Transfer from Treasury Board	-	813,000
Contributions to employee benefits plan	3,082,784	2,979,131
Less: Lapsed appropriations – Operating	(1,622,210)	(1,873,741)
Current year appropriations used	32,360,449	31,019,627

(c) Reconciliation of net cash provided by Government to current year appropriations used:

(In dollars)	2006	2005
Net cash provided by Government	\$ 33,807,536	31,311,856
Refund of previous year expenditures	80,333	106,085
Change in net position in the Consolidated Revenue Fund		
Variation in accounts receivable and advances	376,132	(166,213)
Variation in accounts payable and accrued liabilities	(1,488,046)	260,100
Legal fees paid to Justice Canada	(415,506)	(485,243)
Other adjustments	-	(6,958)
	(1,527,420)	(398,314)
Current year appropriations used	32,360,449	31,019,627

5. Accounts receivable and advances

(In dollars)	2006	2005
Receivables from other Federal Government departments and Agencies	60,743	413,449
Receivables from external parties	5,280	28,706
Employee advances	5,750	5,750
	71,773	447,905

6. Tangible capital assets

(In dollars)	2006 Cost			
	OPENING BALANCE	ACQUISITIONS	DISPOSALS AND WRITE-OFFS	CLOSING BALANCE
Machinery and equipment	852,059	12,395	231,352	633,102
Informatics hardware	17,296,481	379,261	4,175,570	13,500,172
Informatics software	10,275,645	973,714	1,915,186	9,334,173
Other equipment, including furniture	3,262,986	137,797	-	3,400,783
Leasehold improvements	5,684,118	30,076	-	5,714,194
Work in progress	1,921,040	2,995,164	-	4,916,204
	39,292,329	4,528,407	6,322,108	37,498,628

(In dollars)	Accumulated amortization			
	OPENING BALANCE	AMORTIZATION	DISPOSALS AND WRITE-OFFS	CLOSING BALANCE
Machinery and equipment	563,882	124,901	148,065	540,718
Informatics hardware	15,540,472	972,839	4,059,738	12,453,573
Informatics software	8,143,805	1,310,054	1,788,106	7,665,753
Other equipment, including furniture	1,271,216	321,307	-	1,592,523
Leasehold improvements	1,296,456	568,412	-	1,864,868
	26,815,831	3,297,513	5,995,909	24,117,435

(In dollars)	Net book value	
	2005	2006
Machinery and equipment	288,177	92,384
Informatics hardware	1,756,009	1,046,599
Informatics software	2,131,840	1,668,420
Other equipment, including furniture	1,991,770	1,808,260
Leasehold improvements	4,387,662	3,849,326
Work in progress	1,921,040	4,916,204
	12,476,498	13,381,193

Amortization expense for the year ended March 31, 2006 is \$3,297,513 (\$7,830,047 in 2005)

7. Employee benefits

(a) Pension benefits:

FINTRAC's employees participate in the Public Service Pension Plan, which is sponsored and administered by the Government of Canada. Pension benefits accrue up to a maximum period of 35 years at a rate of 2 percent per year of pensionable service, times the average of the best five consecutive years of earnings. The benefits are integrated with Canada/Québec Pension Plan benefits and they are indexed to inflation.

Both the employees and the Centre contribute to the cost of the Plan. The 2005-06 expense amounts to \$3,082,784 (\$2,979,131 in 2004-05), which represents approximately 2.6 times the contributions made by employees.

The Centre's responsibility with regard to the Plan is limited to its contributions. Actuarial surpluses or deficiencies are recognized in the financial statements of the Government of Canada, as the Plan's sponsor.

(b) Severance benefits:

FINTRAC provides severance benefits to its employees based on eligibility, years of service and final salary as per Treasury Board policy. These severance benefits are not pre-funded. Benefits will be paid from future appropriations. Information about the severance benefits, measured as at March 31, 2006 is as follows:

(In dollars)	2006	2005
Employee severance benefit liability, beginning of year	3,944,566	3,762,764
Expenses for the year	412,060	302,772
Benefits paid during the year	(338,648)	(120,970)
Employee severance benefit liability, end of year	4,017,978	3,944,566

8. Contractual obligations

The nature of FINTRAC's activities can result in some large multi-year contracts and obligations whereby FINTRAC will be obligated to make future payments when the services are received. FINTRAC has entered into lease agreements with Public Works and Government Services Canada for office space in 4 locations across Canada. The minimum aggregate annual payments for future fiscal years are as follows:

(In thousands of dollars)	2006
2006-2007	2,524
2007-2008	2,322
2008-2009	1,065
2009-2010	-
	5,911

9. Related party transactions

FINTRAC is related, as a result of common ownership, to all Government of Canada departments, agencies, and Crown corporations. FINTRAC enters into transactions with these entities in the normal course of business and on normal trade terms. Also, during the year, FINTRAC received services which were obtained without charge from other Government departments as presented below.

(a) Services provided without charge:

During the year FINTRAC received, without charge from other departments, the employer's contribution to the health and dental insurance plans in the amount of \$1,219,650 (\$1,338,600 in 2004-05). These services without charge have been recognized in the Centre's Statement of Operations. The Government has structured some of its administrative activities for efficiency and cost-effectiveness purposes so that one department performs these on behalf of all without charge. The costs of these services, which include payroll and cheque issuance services provided by Public Works and Government Services Canada and audit services provided by the Office of the Auditor General, are not included as an expense in FINTRAC's Statement of Operations.

(b) Payables and receivables outstanding at year-end with related parties:

(In dollars)	2006	2005
Accounts receivable with other government departments and agencies	60,743	413,449
Accounts payable to other government departments and agencies	175,606	256,865

10. Comparative information

Comparative figures have been reclassified to conform to the current year's presentation.

APPENDIX II

Glossary of Terms and Acronyms

Canada Border Services Agency (CBSA)

A federal government agency responsible for providing integrated border services that support national security priorities and facilitate the free flow of persons and goods, including animals and plants, which meet all requirements under the program legislation. www.cbsa.gc.ca

Canada Revenue Agency (CRA)

A federal government agency that administers tax laws for the Government of Canada and for most provinces and territories, as well as various social and economic benefit and incentive programs delivered through the tax system. www.cra.gc.ca

Canadian Security Intelligence Service (CSIS)

Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada www.csis.gc.ca

Counter-Terrorism Capacity Building Program

Interdepartmental program administered by the Department of Foreign Affairs and International Trade that provides training, funding, equipment, technical and legal assistance to other states to enable them to prevent and respond to terrorist activity in a manner consistent with international counter-terrorism and human rights norms, standards and obligations.

Cross-Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

Cross-Border Currency Seizure Report

A report filed with FINTRAC by a CBSA officer who seizes cash or monetary instruments for which reporting obligations were not met.

Egmont Group of Financial Intelligence Units

An international group of FIUs, founded in 1995, which collectively work together in an informal organization to improve support for their respective national anti-money laundering and anti-terrorist financing programs.

Electronic Funds Transfer Report (EFTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC with respect to a transmission of instructions for the transfer of a sum of \$10,000 or more out of or into Canada, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989. The FATF's purpose is to develop and promote policies, both at national and international levels, to combat money laundering and terrorist financing.

www.fatf-gafi.org

Financial Intelligence Unit (FIU)

A national governmental agency established to combat money laundering and terrorist financing. FIUs fulfill this function by collecting financial transactions and other information for the purpose of analysing and disclosing intelligence of financial information concerning suspected proceeds of crime or potential financing of terrorist activity.

FINTRAC Interpretation Notice (FIN)

A document that provides technical interpretations and positions regarding certain provisions contained in the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* and associated Regulations.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of single transaction; or when it receives two or more smaller transactions of less than \$10,000, that total \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Memorandum of Understanding (MOU)

A document that outlines each party's roles and responsibilities with regard to the sharing of information.

National Coordinating Committee on Organized Crime

A federal group composed of law enforcement agencies and federal, provincial and territorial policy makers. The Committee determines national policy priorities and assesses emerging concerns in the area of organized crime.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to suspected money laundering and terrorist activity financing. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist financing to FINTRAC's mandate.

Reporting Entities (REs)

Entities that must report suspicious and certain other transactions to FINTRAC. Reporting entities include the following:

- financial entities
- life insurance companies, brokers, and agents
- securities dealers
- foreign exchange dealers
- money services businesses
- agents of the Crown that sell or redeem money orders
- accountants
- real estate brokers or sales representatives; and
- certain casinos

Royal Canadian Mounted Police (RCMP)

Canada's national police force. www.rcmp.gc.ca

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC with respect to a financial transaction that occurs in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

Terrorist Property Report (TPR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it has in its possession or control property that it knows is owned or controlled by or on behalf of a terrorist group. This includes information about any transaction or proposed transaction relating to that property. This report is triggered by a requirement in the *Criminal Code* that requires the reporting of such information to the RCMP and CSIS.

Threat and Risk Assessment (TRA)

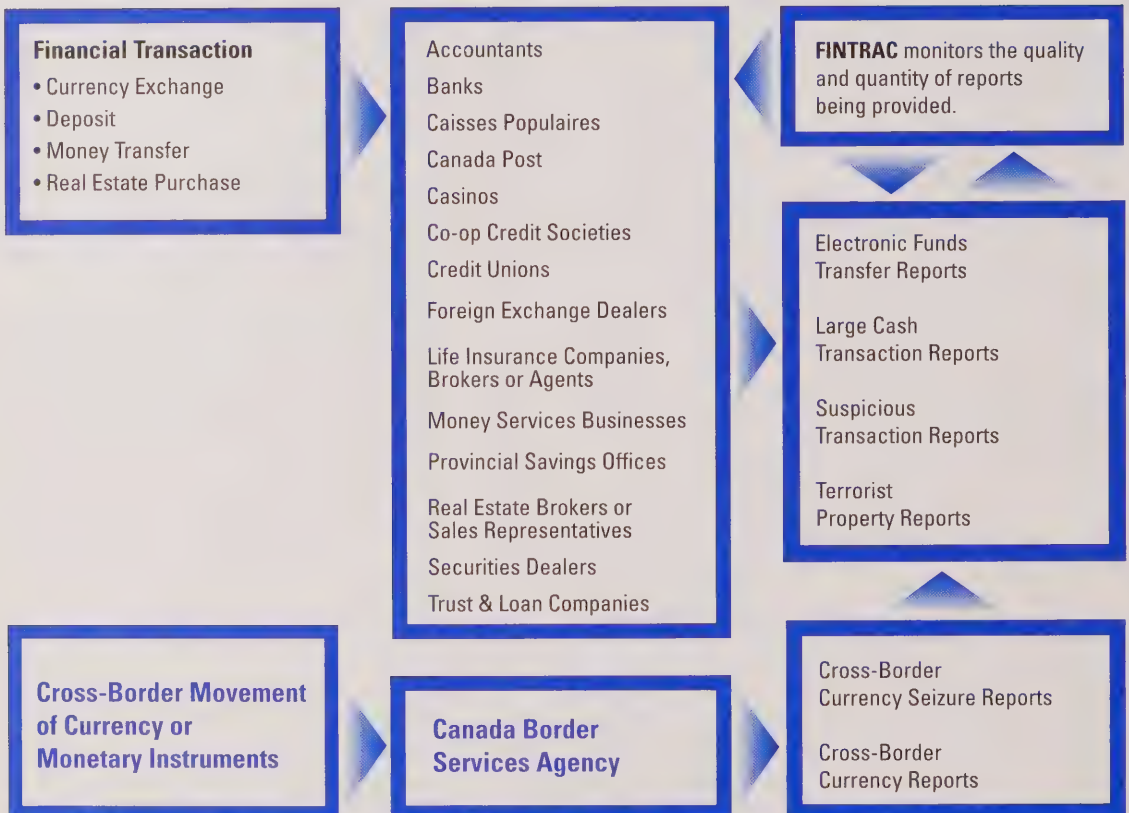
An assessment that each federal department and agency is required to carry out in order to identify operations and data whose protection is essential and to determine an appropriate level and scope of controls required.

APPENDIX III

FINTRAC's Business Process

RECEIVING INFORMATION

Information about financial transactions and other information is received from many different reporting entities.





CONDUCTING ANALYSIS

Reports are analysed along with other information, to develop financial intelligence in order to detect suspected money laundering, terrorist activity financing, or other threats to the security of Canada.

FINTRAC provides or develops financial intelligence by

- Establishing identification
- Grouping related transactions
- Querying databases

DISCLOSING INTELLIGENCE

Where appropriate, financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing, or threats to the security of Canada, is disclosed.

Intelligence/Enforcement Agencies

Foreign FIUs

FINTRAC'S DATABASE

External Databases

Foreign Financial
Intelligence Units

Voluntary Information



Contact Information

FINTRAC

24th Floor, 234 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario K1P 1H7
Canada

Tel: 1-866-346-8722 (toll free)

Fax: (613) 943-7931

Email: guidelines@fintrac.gc.ca

Visit FINTRAC's Web site at
www.fintrac.gc.ca

Coordonnées

CANAFE

24^e étage, 234, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario) K1P 1H7

Canada

Téléphone : 1 866 346-8722 (sans frais)

Télécopieur : 613 943-7931

Courriel : lignesdirectrices@canafe.gc.ca

Visitez le site Web de CANAFE, à

www.canafe.gc.ca





ANALYSE DES RENSEIGNEMENTS

Les déclarations sont analysées, tout comme les autres renseignements, afin de produire des renseignements financiers utiles pour la détection des cas soupçonnés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

CANAFE produit des renseignements financiers par :

- le groupement d'opérations liées;
- l'établissement de l'identité;
- l'interrogation des bases de données.

BASE DE DONNÉES DE CANAFE

Bases de données externes

Unités du renseignement financier étrangères

Renseignements transmis volontairement

COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS

S'il y a lieu, des renseignements financiers ayant trait à des soupçons de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes ou de menaces à la sécurité du Canada sont communiqués.

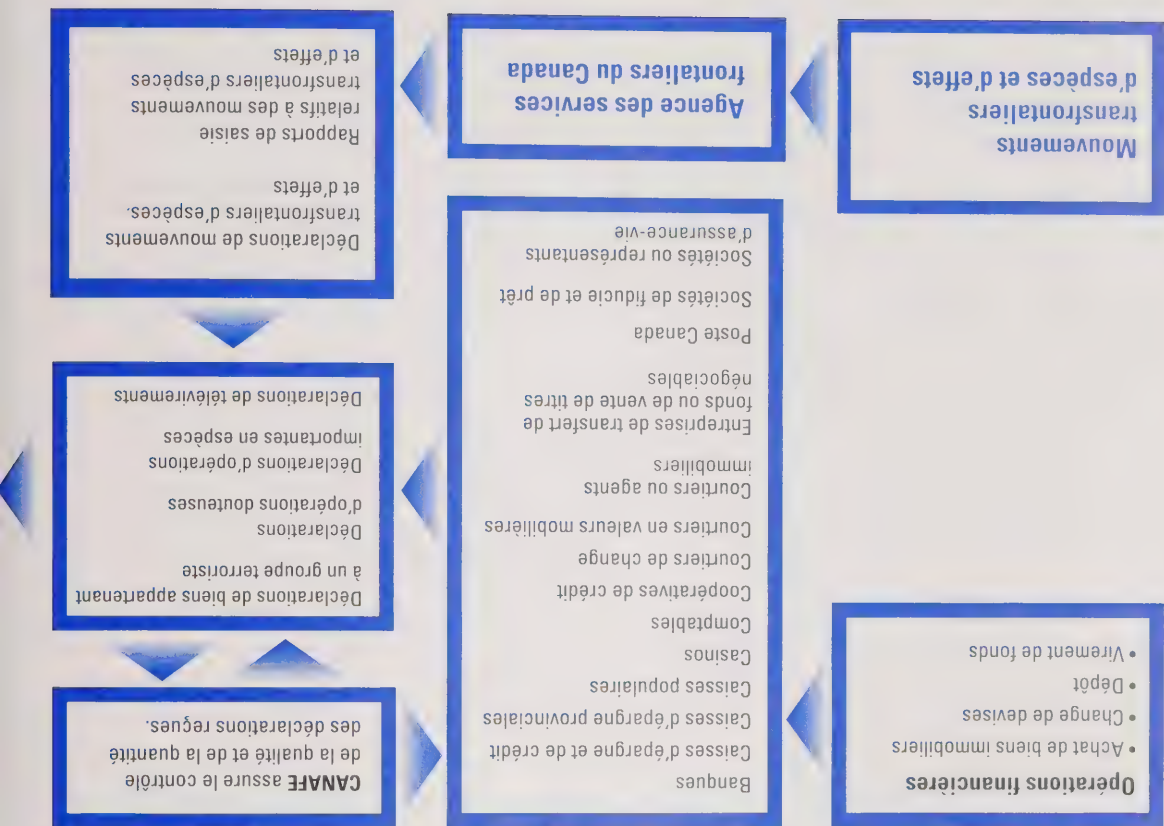
Organismes du renseignement/d'application de la loi

Unités du renseignement financier étrangères

ANNEXE III Processus opérationnel de CANAFE

COLLECTE DE RENSEIGNEMENTS

Des renseignements sur des opérations financières et d'autres types de renseignements sont obtenus de bon nombre d'entités déclarantes.



Déclaration d'opérations douteuses (DOD)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet d'une opération financière qui se produit dans le cadre de ses activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables de soupçonner qu'elle est liée à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes.

Déclaration d'opérations importantes en espèces (DOIE)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle reçoit 10 000 \$ ou plus en espèces dans le cadre d'une opération unique ou lorsqu'elle reçoit deux sommes ou plus en espèces qui totalisent 10 000 \$ ou plus qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures par la même personne ou entité ou au nom de celle-ci.

Entités déclarantes

Entités qui doivent déclarer des opérations douteuses et certaines autres opérations à CANAFE. En font partie :

- les entités financières
- les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie
- les courtiers en valeurs mobilières
- les personnes qui se livrent aux opérations de change
- les entreprises de services monétaires
- les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts et vendent des mandats
- les comptables
- les courtiers et les agents immobiliers
- certains casinos

Évaluation de la menace et du risque

Évaluation que chaque ministre et organisme fédéral est tenu d'effectuer afin d'identifier les opérations et les données dont la protection est essentielle et de déterminer le niveau et la portée convenables des contrôles à exercer.

Gendarmerie royale du Canada (GRC)

Force nationale de police du Canada.

www.grc.gc.ca

Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI)

Organisme intergouvernemental créé au Sommet du G-7 en 1989 dont le but est de développer et de promouvoir des politiques nationales et internationales visant à lutter contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme. www.fatf-gafi.org

Groupe Egmont des unités du renseignement financier

Groupe international fondé en 1995 par des URF travaillant ensemble dans un cadre informel afin de mieux appuyer leurs programmes respectifs de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi)

Loi établissant CANAFE et lui permettant de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers se rapportant au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes. Adoptée au départ sous le titre de *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité*, en juin 2000, cette loi a été modifiée en décembre 2001 pour ajouter le financement des activités terroristes au mandat de CANAFE.

Protocole d'entente (PE)

Un document qui décrit les rôles et les responsabilités de chacun des partis en ce qui a trait au partage de renseignements.

Service canadien

du renseignement de sécurité (SCRS)

Agence de sécurité nationale du Canada qui enquête sur les menaces à la sécurité du Canada et rédige des rapports sur le sujet. www.scrs.gc.ca

Unité du renseignement financier (URF)

Organisme gouvernemental national institué pour combattre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Les URF s'acquittent de cette mission en recueillant des renseignements sur des opérations financières et d'autres données dans l'optique d'analyser et de communiquer des renseignements à caractère financier sur les produits de la criminalité ou le financement d'activités terroristes présumé.

Déclaration de biens appartenant

à un groupe terroriste

Déclaration que toute entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle sait que des

biens qu'elle a en sa possession ou à sa disposition appartiennent ou sont à la disposition d'un groupe terroriste, directement ou non. Sont compris les renseignements sur toute opération, réelle ou

projetée, mettant en cause ces biens. Cette déclaration découle d'une prescription du

Code criminel voulant que ces renseignements

soient communiqués à la GRC et au SCRS.

Déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets (DMTEE)

Déclaration devant être produite par une personne qui entre au Canada ou qui en sort en indiquant qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes d'argent ou d'autres effets (de 10 000 \$ ou plus) ou par une personne qui envoie par la poste ou expédie de telles sommes à l'intérieur ou

à l'extérieur du Canada.

Déclaration de saisie des douanes

Déclaration présentée à CANAFE par un agent de l'ASFC qui saisit de l'argent ou des effets pour lesquels une déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets aurait

du être produite mais ne l'a pas été.

Déclaration de téléversements (DT)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet de la transmission d'instructions visant le transfert d'une somme de 10 000 \$ ou plus, en provenance ou à destination

du Canada, par voie électronique, magnétique ou optique ou au moyen d'un appareil téléphonique ou d'un ordinateur.

Aide au renforcement des

capacités antiterroristes

Programme interministériel géré par le

ministère des Affaires étrangères et du Commerce international, qui consiste à mettre formation,

financement, matériel et assistance technique et juridique à la disposition d'autres pays pour leur

permettre de prévenir l'activité terroriste et d'y réagir conformément aux normes internationales.

Agence des services frontaliers

du Canada (ASFC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de la prestation de services frontaliers intégrés qui

appuient les priorités en matière de sécurité nationale et facilitent la libre circulation des personnes et des marchandises, y compris les animaux et les plantes,

qui respectent toutes les exigences de la législation frontalière. www.asfc.gc.ca

Agence du revenu du Canada (ARC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de l'application des lois fiscales au nom du

gouvernement du Canada et de la plupart des provinces et des territoires, et de divers

programmes de prestations socio-économiques et de programmes d'encouragement exécutés

par l'entremise du régime fiscal. www.arc.gc.ca

Bulletin d'interprétation de CANAFE

Document qui donne des interprétations techniques et fait connaître la position de CANAFE concernant certaines dispositions de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* et la réglementation connexe.

Comité national de

coordination sur le crime organisé

(groupe fédéral composé d'organismes d'application de la loi et de décideurs fédéraux, provinciaux et territoriaux. Le Comité établit les priorités en

matière de politiques nationales et examine les

préoccupations que soulève le crime organisé.

9. Opérations entre apparentées

En vertu du principe de propriété commune, CANAFE est apparentée à tous les ministères, organismes et sociétés d'État du gouvernement du Canada. CANAFE conclut des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités et selon des modalités commerciales normales. De plus, au cours de l'exercice, CANAFE a reçu gratuitement des services d'autres ministères, comme il est indiqué ci-dessous.

(a) Services fournis gratuitement

Au cours de l'exercice, CANAFE a reçu gratuitement d'autres ministères des services au titre des cotisations de l'employeur aux régimes de soins de la santé et de soins dentaires de l'ordre de 1 219 650 \$ (1 338 600 \$ en 2004-2005). Le gouvernement a structuré certaines de ses activités administratives de manière à optimiser l'efficacité et l'efficace, de sorte qu'un seul ministère mène sans frais certaines activités au nom de tous. Les coûts de ces services, qui comprennent les services de paye et d'émission de chèques offerts par Travaux publics et Services gouvernementaux Canada et les services de vérification offerts par le Bureau du vérificateur général, ne sont pas inclus à titre de charge dans l'état des résultats de CANAFE.

(b) Solde des débiteurs et des créditeurs entre apparentés à la fin de l'exercice

(en dollars)		
2006	2005	
60 743	413 449	Débiteurs – Autres ministères et organismes
175 606	256 865	Créditeurs – Autres ministères et organismes

10. Chiffres correspondants

Les chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice courant.

7. Avantages sociaux

(a) Prestations de retraite

Les employés de CANAFE participent au Régime de retraite de la fonction publique, qui est parrainé et administré par le gouvernement du Canada. Les prestations de retraite s'accumulent sur une période maximale de 35 ans, au taux de 2 p. 100 par année de services valables multiplié par la moyenne des gains des cinq meilleures années consécutives. Les prestations sont intégrées aux prestations du Régime de pensions du Canada et du Régime de rentes du Québec et sont indexées selon l'inflation.

Tant les employés que le centre versent des cotisations couvrant le coût du régime. En 2005-2006, les charges s'élevaient à 3 082 784 \$ (2 979 131 \$ en 2004-2005), soit environ 2,6 fois les cotisations des employés.

La responsabilité du centre relativement au régime de retraite se limite aux cotisations versées. Les excédents ou les déficits actuariels sont constatés dans les états financiers du gouvernement du Canada, en sa qualité de répondant du régime.

(b) Indemnités de départ

CANAFE verse des indemnités de départ aux employés en fonction de l'admissibilité, des années de service et du salaire final de ceux-ci, conformément à la convention du Trésor pertinente. Ces indemnités ne sont pas capitalisées d'avance. Les prestations seront prélevées sur les crédits futurs. Voici quel était le passif au titre des indemnités de départ au 31 mars 2006 :

(en dollars)		
2006	2005	
3 944 566	3 762 764	Passif au titre des indemnités de départ, début de l'exercice
412 060	302 772	Charge pour l'exercice
(338 648)	(120 970)	Prestations versées pendant l'exercice
4 017 978	3 944 566	Passif au titre des indemnités de départ, fin de l'exercice

8. Obligations contractuelles

De par leur nature, les activités de CANAFE peuvent donner lieu à des contrats et à des obligations en vertu desquels CANAFE sera tenu d'effectuer des paiements échelonnés sur plusieurs années pour l'acquisition de services. CANAFE a conclu des contrats de location de locaux à bureaux avec Travaux publics et Services gouvernementaux Canada dans quatre endroits au Canada. Les paiements globaux minimums pour chacun des prochains exercices sont les suivants :

(en milliers de dollars)		
2006	2007-2008	
2 524	2 322	2006-2007
1 065	2 322	2008-2009
-	5 911	2009-2010

5. Débiteurs et avances

(en dollars)	
2006	2005
60 743	413 449
Débiteurs – Autres ministères et organismes fédéraux	
5 280	28 706
Débiteurs – Tiers de l'extérieur	
5 750	5,750
71 773	447 905

6. Immobilisations corporelles

(en dollars)	
Coût pour 2006	
SOLDE	ALIÉNATIONS ET
d'Ouverture	RADIATIONS
12 395	231 352
852 059	633 102
17 296 481	13 500 172
10 275 645	9 334 173
3 262 986	3 400 783
5 684 118	5 714 194
1 921 040	-
39 292 329	37 498 628
Machines et matériel	
12 395	231 352
852 059	633 102
17 296 481	13 500 172
10 275 645	9 334 173
3 262 986	3 400 783
5 684 118	5 714 194
1 921 040	-
39 292 329	37 498 628
Amortissement cumulé	
SOLDE	ALIÉNATIONS ET
d'Ouverture	RADIATIONS
124 901	148 065
563 882	540 718
15 540 472	12 453 573
8 143 805	7 665 753
1 271 216	1 592 523
1 296 456	1 864 868
568 412	-
3 297 513	5 995 909
26 815 831	24 117 435

(en dollars)	
Valeur comptable nette	
2006	2005
Machines et matériel	288 177
Matériel informatique	1 756 009
Produits logiciels	2 131 840
Autre matériel, y compris le mobilier	1 991 770
Améliorations locatives	4 387 662
Travaux en cours	1 921 040
12 476 498	13 381 193

La charge d'amortissement pour l'exercice terminé le 31 mars 2006 s'élève à 3 297 513 \$ (7 830 047 \$ en 2005).

4. Crédits parlementaires

CANAFE reçoit la plus grande partie de son financement au moyen de crédits parlementaires annuels. Les éléments comptabilisés dans l'état des résultats et l'état de la situation financière d'un exercice peuvent être financés au moyen de crédits parlementaires qui ont été autorisés dans des exercices précédents, pendant l'exercice courant ou qui le seront dans des exercices futurs. En conséquence, les résultats de fonctionnement nets de CANAFE diffèrent selon qu'ils sont présentés selon le financement octroyé par le gouvernement ou selon la méthode de comptabilité d'exercice. Les différences sont rapprochées dans les tableaux suivants :

(a) Rapprochement du coût de fonctionnement net et des crédits de l'exercice utilisés	
(en dollars)	
2006	2005
Coût net de fonctionnement	
33 139 180	37 457 035
Rajustements pour les postes ayant une incidence sur le coût de fonctionnement net, mais n'ayant pas d'incidence sur les crédits :	
Ajouter (déduire) :	
Services fournis gratuitement	
(1 219 650)	(1 338 600)
Amortissement des immobilisations corporelles	
(3 297 513)	(7 830 047)
Perte sur l'aliénation et la dépréciation des immobilisations corporelles	
(326 199)	-
Frais juridiques payés à Justice Canada	
(415 506)	(485 243)
Remboursement de charges d'exercices antérieurs	
80 333	106 085
Augmentation des indemnités de vacances et de congés compensatoires	
(35 986)	(24 600)
Augmentation des indemnités de départ	
(73 412)	(181 802)
(5 287 933)	(9 754 207)
Rajustements pour les postes n'ayant pas d'incidence sur le coût de fonctionnement net, mais ayant une incidence sur les crédits :	
Ajouter (déduire) :	
Acquisition d'immobilisations corporelles	
4 528 407	3 227 241
Augmentation (diminution) des charges payées d'avance	
(19 205)	89 558
32 360 449	31 019 627
Crédits de l'exercice utilisés	
(b) Crédits fournis et utilisés	
(en dollars)	
2006	2005
Crédits fournis :	
Crédit 30 – Dépenses de fonctionnement	
27 663 000	29 032 000
Crédit 30a – Crédit supplémentaire	
-	69 237
Crédit 5 – Virement du Conseil du Trésor	
3 236 875	-
Crédit 15 – Virement du Conseil du Trésor	
-	813 000
Montants législatifs	
3 082 784	2 979 131
Moins : Crédits annulés – Fonctionnement	
(1 622 210)	(1 873 741)
32 360 449	31 019 627
Crédits de l'exercice utilisés	
(c) Rapprochement de l'encaisse nette fournie par le gouvernement et des crédits de l'exercice utilisés	
(en dollars)	
2006	2005
Encaisse nette fournie par le gouvernement	
33 807 536	31 311 856
Remboursement de charges d'exercices antérieurs	
80 333	106 085
Variation de la situation nette du Trésor	
Variation des débiteurs et des avances	
376 132	(166 213)
Variation des créditeurs et des charges à payer	
(1 488 046)	260 100
Frais juridiques payés à Justice Canada	
(415 506)	(485 243)
Autres rajustements	
-	(6 958)
(1 527 420)	(398 314)
32 360 449	31 019 627
Crédits de l'exercice utilisés	

(e) Avantages sociaux futurs

i. Prestations de retraite : Les employés admissibles participent au Régime de retraite de la fonction publique, un régime interentreprises administré par le gouvernement du Canada. Les cotisations du centre au régime sont passées en charges dans l'exercice au cours duquel elles sont engagées et elles représentent l'obligation totale du ministère découlant du régime. En vertu des dispositions législatives en vigueur, l'agence n'est pas tenue de verser des cotisations au titre de l'insuffisance actuarielle du régime.

ii. Indemnités de départ : Les employés ont droit à des indemnités de départ, prévues dans leurs conventions collectives ou les conditions d'emploi. Le coût de ces indemnités s'accumule à mesure que les employés effectuent les services nécessaires pour les gagner. Le coût des avantages sociaux gagnés par les employés est calculé à l'aide de l'information provenant des résultats de la détermination du passif sur une base actuarielle pour les prestations de départ pour l'ensemble du gouvernement.

(f) Débiteurs

Les débiteurs sont comptabilisés en fonction des montants que l'on prévoit réaliser. Des provisions sont établies pour les débiteurs dont le recouvrement est incertain.

(g) Immobilisations corporelles

Toutes les immobilisations corporelles et les améliorations localisées dont le coût initial est d'au moins 5 000 \$ sont comptabilisées à leur coût d'achat. CANAFE n'inscrit pas à l'actif les biens incorporels, les œuvres d'art et les trésors historiques ayant une valeur culturelle, esthétique ou historique, les biens situés dans les réserves indiennes et les collections dans les musées. Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode linéaire, sur la durée de vie utile estimative de l'immobilisation corporelle, comme suit :

Catégorie d'immobilisation		Periodo d'amortissement
Machines et matériel	5 ans	
Matériel informatique	3 ans	
Produits logiciels	3 ans	
Autre matériel, y compris le mobilier	5 à 10 ans	
Améliorations localisées	Le moindre du reste de la durée du bail et de 10 ans	

(h) Incertitude relative à la mesure

La préparation des états financiers conformément aux conventions comptables du Conseil du Trésor du Canada, qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour le secteur public, exige de la direction qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants déclarés pour les actifs, les passifs, les revenus et les charges présentés dans les états financiers. Au moment de la préparation des présents états financiers, la direction considère que les estimations et les hypothèses étaient raisonnables. Les principaux éléments pour lesquels des estimations sont faites sont le passif éventuel, les passifs environnementaux, le passif au titre des indemnités de départ et la durée de vie utile des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient différer des estimations de manière significative. Les estimations de la direction sont examinées périodiquement et, à mesure que des rajustements deviennent nécessaires, ceux-ci sont constatés dans les états financiers de l'exercice où ils sont connus.

3. Changement de méthode comptable

Les chiffres des états financiers de l'exercice précédent ont été reclassés afin de les rendre conformes aux nouvelles conventions comptables du Conseil du Trésor, publiées en 2005-2006. Le passif au titre des indemnités de départ est maintenant constaté dans les comptes et les états financiers de CANAFE. Ce changement de méthode comptable s'est traduit par une augmentation du coût de fonctionnement net de 181 802 \$, une augmentation du passif au titre des indemnités de départ de 3 944 566 \$, et une réduction nette de l'avoir du Canada au début de l'exercice de 3 762 764 \$.

Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (non vérifiées)

Pour l'exercice termine le 31 mars 2006

1. Mandat et objectifs

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) a été constitué en vertu de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité en juillet 2000 dans le cadre des initiatives nationales de lutte contre le blanchiment d'argent. Cette loi a institué CANAFE comme organisme gouvernemental et employeur distinct, dont le nom figure à l'annexe 1.1 de la Loi sur la gestion des finances publiques. Au départ, les principaux objectifs de CANAFE consistaient à détecter et à dissuader les activités de recyclage des produits de la criminalité. Cependant, avec la promulgation de la Loi antiterroriste en décembre 2001, CANAFE s'est vu attribuer des responsabilités additionnelles et a obtenu des fonds du gouvernement pour détecter également le financement des activités terroristes. CANAFE assume ses responsabilités en recueillant, en analysant, en évaluant et, le cas échéant, en communiquant des renseignements utiles aux fins des enquêtes et des poursuites relatives aux infractions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

2. Sommaire des principales conventions comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux conventions comptables du Conseil du Trésor, qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour le secteur public.

Les principales conventions comptables sont les suivantes :

(a) Crédits parlementaires

CANAFE est financé par le gouvernement du Canada au moyen de crédits parlementaires. Les crédits consentis à CANAFE ne correspondent pas à la présentation des rapports financiers en conformité avec les principes comptables généralement reconnus du Canada, étant donné que les crédits sont fondés, dans une large mesure, sur les besoins de trésorerie. Par conséquent, les postes comptabilisés dans l'état des résultats et dans l'état de la situation financière ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux qui sont prévus par les crédits parlementaires. La note 4 présente un rapprochement général entre les deux méthodes de rapports financiers.

(b) Encaisse nette fournie par le gouvernement

CANAFE fonctionne au moyen du Trésor, qui est administré par le receveur général du Canada. La totalité de l'encaisse reçue par CANAFE est déposée au Trésor, et tous les décaissements faits par CANAFE sont prélevés sur le Trésor. L'encaisse nette fournie par le gouvernement est la différence entre toutes les rentrées de fonds et toutes les sorties de fonds, y compris les opérations entre les ministères/agences au sein du gouvernement fédéral.

(c) Trésor

La variation de la situation nette du Trésor correspond à la différence entre l'encaisse nette fournie par le gouvernement et les crédits utilisés au cours d'un exercice. Elle découle d'écarts temporaires entre le moment où une opération touche un crédit et le moment où elle est traitée par le Trésor.

(d) Charges

Les charges sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice.

- Les indemnités de vacances et de congés compensatoires sont passées en charges au fur et à mesure que les employés en acquièrent le droit en vertu de leurs conditions d'emploi respectives.
- Les services fournis gratuitement par d'autres ministères pour les cotisations de l'employeur aux régimes de soins de santé et de soins dentaires sont comptabilisés à titre de charges de fonctionnement à leur coût estimatif.
- Les frais juridiques engagés par CANAFE et payés à Justice Canada sont comptabilisés à titre de charges de fonctionnement dans les états financiers.

(en dollars)	2006	2005
(en frs. réclassés, note 3)		

ACTIVITÉS DE FONCTIONNEMENT

Coût de fonctionnement net 33 139 180 37 457 035

Éléments n'affectant pas l'encaisse :

Amortissement des immobilisations corporelles	(3 297 513)	(7 830 047)
Perte sur l'aliénation et la dépréciation des immobilisations corporelles	(326 199)	-
Services fournis gratuitement	(1 219 650)	(1 338 600)

Variations dans l'état de la situation financière :

Diminution (augmentation) des passifs	1 378 648	(459 544)
Augmentation (diminution) des débiteurs et des avances	(376 132)	166 213
Augmentation (diminution) des charges payées d'avance	(19 205)	89 558
Encaisse utilisée pour les activités de fonctionnement	29 279 129	28 084 615

Activités d'investissement en immobilisations

Acquisition d'immobilisations corporelles (note 6) 4 528 407 3 227 241

ENCAISSE NETTE FOURNIE PAR LE GOUVERNEMENT

33 807 536 31 311 856

Immobilisations corporelles (note 6)
Obligations contractuelles (note 8)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

AVOIR DU CANADA, DÉBUT DE L'EXERCICE		3 941 212	8 747 791
Coût de fonctionnement net	(33 139 180)	(37 457 035)	
Crédits de l'exercice utilisés (note 4)	32 360 449	31 019 627	
Remboursement de charges d'exercices antérieurs	(80 333)	(106 085)	
Variation de la situation nette du Trésor (note 4)	1 527 420	398 314	
Services fournis gratuitement par d'autres ministères (note 9)	1 219 650	1 338 600	
AVOIR DU CANADA, FIN DE L'EXERCICE		5 829 218	3 941 212

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non vérifié)

Au 31 mars 2006

(en dollars)

2006

2005

(en chiffres révisés, note 3)

ACTIFS	
Actifs financiers	
Débiteurs et avances (note 5)	71 773
447 905	
Actifs non financiers	
Charges payées d'avance	70 353
89 558	
Immobilisations corporelles (note 6)	13 381 193
12 476 498	
	13 451 546
12 566 056	
TOTAL DES ACTIFS	
	13 523 319
13 013 961	

PASSIFS ET AVOIR DU CANADA

Passifs	
Créditeurs et charges à payer	2 890 544
4 378 590	
Indemnités de vacances et de congés compensatoires	785 579
749 593	
Indemnités de départ (note 7)	4 017 978
3 944 566	
	7 694 101
9 072 749	
Avoir du Canada	
	5 829 218
3 941 212	
TOTAL DES PASSIFS ET DE L'AVOIR DU CANADA	
	13 523 319
13 013 961	

Obligations contractuelles (note 8)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada

ÉTAT DES RÉSULTATS (non vérifié)

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2006

(en dollars)

2006 2005
(chiffres reclassés, note 3)

CHARGES DE FONCTIONNEMENT		
Salaires et avantages sociaux	19 776 933	19 986 169
Amortissement des immobilisations corporelles	3 297 513	7 830 047
Installations	2 616 843	2 590 430
Réparations et entretien	2 122 319	2 256 152
Services professionnels et spéciaux	2 106 956	2 461 213
Déplacements et réinstallations	1 064 808	633 896
Services de télécommunications	735 104	746 664
Services publics, fournitures et approvisionnements	407 998	316 531
Machines et matériel	360 527	256 127
Perte sur l'aliénation et la dépréciation des immobilisations corporelles	326 199	-
Information	253 064	210 226
Autres charges	70 916	169 580
COÛT DE FONCTIONNEMENT NET	33 139 180	37 457 035

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada

Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers

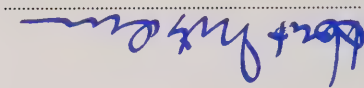
La responsabilité de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers ci-joints pour l'exercice terminé le 31 mars 2006 et de toute l'information figurant dans le présent rapport incombe à la direction du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE).

La direction a préparé les états financiers conformément aux normes comptables du Conseil du Trésor, lesquelles sont fondées sur les principes comptables généralement reconnus, en se fondant sur les meilleures estimations possibles et en faisant preuve de jugement éclairé, le cas échéant. Une mise en garde s'impose toutefois : les états financiers ne sont pas forcément complets, car certains actifs, obligations et dépenses ne sont consignés, à ce moment, qu'à l'échelle de toute l'administration fédérale. Les présents états financiers devraient également être consultés en se référant aux principales conventions comptables décrites dans les notes.

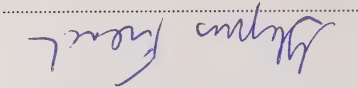
La direction a conçu et tient à jour des livres, des registres, des mécanismes de contrôle interne et des pratiques de gestion pour donner une assurance raisonnable que les éléments d'actif du gouvernement sont protégés et contrôlés, que les ressources sont gérées de façon économique et efficace aux fins de la réalisation des objectifs de l'organisation et que les opérations sont exécutées conformément à la Loi sur la gestion des finances publiques et à ses règlements ainsi qu'aux politiques et aux exigences législatives de CANAFE.

Les opérations et états financiers de CANAFE n'ont pas été vérifiés.

Le directeur,



Horst Intscher
CANAFE
Ottawa, Canada



Glynnis French
CANAFE
Ottawa, Canada

Agent financier supérieur,

La sous-directrice, Stratégies et Partenariats,

CANAFE

ANNEXE I

États financiers de CANAFE

Non vérifiées
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2006



ANNEXE I

États financiers de CANAFE

ANNEXE II

Lexique des termes et acronymes

ANNEXE III

Processus opérationnel de CANAFE



2. ASSURER LA CONFORMITÉ À LA LOI

RÉSULTAT PRÉVU : Accroître la conformité à la Loi par les entités déclarantes au moyen d'un mécanisme plus rigoureux de dissuasion et de détection de la non-conformité. La mise à exécution de cette priorité passera par un programme d'assurance de la conformité axé sur le risque prévoyant des activités de sensibilisation, le contrôle de la qualité des données, des questionnaires de conformité et des examens de la conformité ainsi que des mesures correctives appropriées dans les cas de non-conformité.

Nous continuerons d'élargir nos activités menées avec de nombreuses personnes et entreprises identifiées comme des entités déclarantes, afin d'assurer la conformité à la Loi. Le travail entrepris par les entités et les institutions financières pour mettre en place de solides régimes de conformité renforce considérablement la vigilance et les examens minutieux aux lignes de front, où se déroulent les opérations financières. L'application vigoureuse des éléments clés du programme d'assurance de la qualité demeurera essentielle à notre succès.

Les futures modifications législatives et réglementaires pourraient consister à mettre en œuvre un système d'enregistrement des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et de courtiers de change, et à accroître le nombre de secteurs d'entités déclarantes assujetties à la Loi pour y inclure les courtiers en métaux précieux et en pierres précieuses, les promoteurs immobiliers et les notaires (en Colombie-Britannique). Parmi les autres mesures proposées, mentionnons le renforcement des instruments d'assurance de la conformité de CANAFE, notamment la mise en place d'un régime d'amendes administratives en cas de non-conformité.

Dans le cadre du régime actuel de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes de CANAFE, nous continuerons de promouvoir la conformité aux exigences législatives par les entités déclarantes, à l'échelle du pays. En outre, nous poursuivons notre activité de sensibilisation auprès des nouveaux secteurs d'entités déclarantes afin qu'ils soient informés des nouvelles exigences et qu'ils s'y conforment.

3. DIFFUSER DES RENSEIGNEMENTS

STRATÉGIQUES SUR LE BLANCHIMENT D'ARGENT ET LE FINANCEMENT DES ACTIVITÉS TERRORISTES AUX PARTENAIRES, AUX INTERVENANTS ET AU GRAND PUBLIC

RÉSULTAT PRÉVU : Fournir des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui permettent de mieux connaître et comprendre les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes et qui président à l'élaboration de contre-stratégies canadiennes et multilatérales efficaces.

Nous continuerons d'élaborer des renseignements stratégiques et de renforcer nos relations avec les principaux intervenants. Nous tiendrons des consultations auprès des entités déclarantes et des organismes d'application de la loi et du renseignement, pour diffuser des renseignements financiers stratégiques qui présentent un intérêt pour eux.

Sur la scène internationale, nous continuerons de renforcer nos relations de travail avec les unités du renseignement financier (URF) étrangères et de fournir une aide technique aux URF en développement. À cette fin, nous collaborerons avec nos partenaires du gouvernement canadien et avec les URF étrangères, les organisations internationales comme le Groupe Egmont, le GAFI, la Banque mondiale, le Fonds monétaire international et le Programme mondial des Nations Unies contre le blanchiment d'argent. Dans le cadre du mandat prescrit par la Loi, CANAFE vise à mieux faire connaître les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Outre les nombreux exposés que nous présentons partout au Canada, nous utilisons des moyens comme notre site Web, des publications et le présent rapport annuel pour fournir de l'information concernant de tels phénomènes.

Priorités de CANAFE
pour 2006-2007

- Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi, au SCRS et aux unités du renseignement financier étrangères.
- Assurer la conformité à la Loi.
- Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes aux partenaires, aux intervenants et au grand public.

1. COMMUNIQUER EN TEMPS

OPPORTUN DES RENSEIGNEMENTS
FINANCIERS DE GRANDE QUALITÉ
AUX ORGANISMES D'APPLICATION
DE LA LOI, AU SCRS AINSI QU'AUX
UNITÉS DU RENSEIGNEMENT
FINANCIER ÉTRANGÈRES.

RÉSULTAT PRÉVU : Analyse du renseignement

financier et communication de renseignements
largement acceptés et utilisés lors d'enquêtes
menées par les organismes d'application de
la loi, le SCRS et des unités du renseignement
financier étrangères.

CANAFE continuera d'améliorer son produit,
à savoir les renseignements financiers.

À cette fin, nous mettons en service une

nouvelle génération de systèmes qui permettront
d'effectuer des analyses d'une portée et d'une
profondeur accrues. Nous continuerons également
de renforcer nos relations avec les destinataires de nos
communications pour comprendre leurs priorités et
l'évolution de leurs besoins permanents. Nous avons
dressé un cadre de rétroaction pour recevoir et gérer
nos communications qui dicteront l'élaboration de
nos renseignements afin de mieux répondre aux
besoins des enquêteurs.

compter de juillet 2006. Les Quarante plus Neuf

recommandations du Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux, le GAFI, constituent la norme internationale qui régit la détection et la prévention du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Pour assurer la contribution de CANAFE au leadership du Canada sur la scène internationale, nous jouerons un rôle puissant pour soutenir le Groupe Egmont et sa promotion d'une coopération soutenue et d'un renforcement des capacités à l'échelle des unités du renseignement financier (URF) étrangères.

Pour renforcer notre régime national et respecter nos obligations internationales, nous veillons à nous préparer à satisfaire aux nouvelles exigences. Pour ce faire, nous pourrions devoir allonger la liste actuelle des renseignements que CANAFE peut communiquer en un premier temps aux organismes d'application de la loi et du renseignement, et accroître les exigences en matière d'identification des clients, de diligence raisonnable et de tenue des documents. D'autres changements pourraient également consister en l'établissement de nouveaux secteurs d'entités déclarantes et en un système d'enregistrement des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et de courtiers de change.

De concert avec le ministère des Finances, CANAFE continuera de se pencher sur les questions à plus long terme et leurs répercussions. L'offre de nouveaux types de services financiers s'accompagne de nouveaux moyens de dissimuler et de faire circuler des fonds illicites, et CANAFE continuera de porter une attention particulière à ces défis et à donner des conseils opérationnels sur la façon de les relever. L'utilisation des guichets automatiques bancaires indépendants, la télématique bancaire et la monnaie électronique sont quelques-uns des secteurs

qui feront l'objet d'une surveillance.

Les réalisations de CANAFE pendant l'année

écoulée reposaient sur notre engagement à communiquer des renseignements utiles et en temps opportun aux organismes d'application de la loi et au SCRS, à exécuter un programme vigoureux d'assurance de la qualité et à transmettre des renseignements stratégiques à nos partenaires nationaux et internationaux. Ces volets de notre mandat demeureront les critères au regard desquels nous évaluerons notre succès.

Nous devons également nous préparer à relever de nouveaux défis et à saisir de nouvelles possibilités au cours de l'année à venir. De concert avec le ministère des Finances et d'autres ministères, nous anticipons les changements qui pourraient découler d'un certain nombre de développements tant au pays qu'à l'étranger.

Les mesures proposées dans le document de consultation de 2005 du gouvernement et l'examen parlementaire de 2006 de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes pourraient résulter en l'apport d'améliorations à notre régime national de lutte contre le blanchiment d'argent.

L'engagement du gouvernement à soutenir les capacités existantes pour lutter contre le crime organisé et le terrorisme a de nouveau été souligné dans le budget de 2006. Outre le besoin de présenter un projet de loi renforcé dès que possible, le budget a insisté sur l'obligation du Canada à s'adapter aux normes et aux risques qui prévalent sur la scène internationale.

Il est particulièrement important de faire preuve de leadership sur la scène internationale car le Canada se prépare à présider le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux, à

Activités menées par CANAFE pour assurer la protection des renseignements personnels

Milieu physique

Un programme de sécurité vigoureux et intégré a été instauré dans les bureaux d'Ottawa et les bureaux régionaux pour empêcher tout accès non autorisé aux installations et aux systèmes électroniques de CANAFE. Les mesures en place comprennent des dispositifs de détection d'intrusion et des pare-feu à la fine pointe de la technologie. Les systèmes électroniques internes utilisés dans l'exercice de notre fonction d'analyse ne sont évidemment pas accessibles sur Internet. À l'extérieur de CANAFE, personne ne peut accéder à notre base de données.

Continuité des opérations

De nos jours, planifier pour assurer la protection des renseignements personnels en cas d'urgence est une tâche essentielle. Bien qu'il soit probable que la plupart des situations d'urgence soient temporaires et de nature locale, par exemple des pannes d'électricité, CANAFE s'est doté de stratégies et de plans propres à chacun de ses secteurs pour protéger les renseignements personnels dans l'éventualité peu probable de situations d'urgence plus graves.

Personnel/Information

Des logiciels complexes d'authentification et d'identification biométrique permettent de contrôler l'accès aux installations et aux données. L'accès à notre base de données est restreint aux employés qui possèdent la cote de sécurité requise et à ceux qui exercent des fonctions exigeant qu'ils possèdent les renseignements.

Au chapitre de la formation du personnel, CANAFE doit s'assurer que tous les employés sont pleinement conscients de leur obligation de protéger les renseignements personnels et des procédures à suivre à cette fin. Tous les membres de notre personnel sont bien au courant des lourdes sanctions imposées en cas de communication non autorisée des renseignements, soit un emprisonnement pouvant aller jusqu'à cinq ans ou une amende pouvant s'élever à 500 000 \$, ou les deux.

Nous sommes déterminés à assurer la protection de la vie privée des Canadiens, et nous continuons de faire preuve de la plus grande vigilance pour prendre toutes les précautions requises pour assumer cette responsabilité.

Tous les employés de CANAFE sont assujettis à un contrôle approfondi de la fiabilité et ils doivent obtenir une cote de sécurité élevée.

Il va sans dire que nos mesures pour assurer la protection des renseignements sont particulièrement rigoureuses, tout comme la vigilance avec laquelle elles sont suivies.

Des évaluations de la menace et du risque, et des évaluations des facteurs relatifs à la vie privée sont des méthodes courantes pour veiller à ce

des renseignements.

que nos systèmes et nos processus respectent ou dépassent les normes adoptées au sein du gouvernement. Pour assurer la sécurité, nous avons adopté une approche multidimensionnelle qui englobe tous les secteurs, à savoir le milieu physique, le personnel ainsi que des secteurs qui se rapportent précisément à la protection

Brochures et bulletins d'information

Au cours de cet exercice, CANAFE a distribué 136 235 brochures, bulletins d'information et autres documents à un vaste public, notamment les organismes d'application de la loi, les entités déclarantes et le grand public.

Comparaisons devant le Parlement

Les comparutions de CANAFE devant des comités parlementaires nous ont donné l'occasion d'expliquer notre mandat et nos activités et de rendre compte de nos résultats dans l'intérêt des Canadiens.

Maintenir l'excellence organisationnelle

Au cours des six années passées, l'ampleur et la complexité de nos activités se sont énormément accrues. L'exécution de notre mandat avec une efficacité soutenue exige une très grande capacité d'adaptation pour réagir face au changement qui s'opère dans notre milieu de travail.

Au cours de l'automne de 2005, nous avons remanié notre structure organisationnelle. Un objectif clé consistait à renforcer notre capacité en regroupant nos principales fonctions opérationnelles d'analyse et d'assurance de la qualité en un secteur. Les changements ont également consisté à rationaliser les échelons les plus élevés de la direction et à mieux intégrer plusieurs responsabilités de planification et de gestion ministérielle.

Effectif de CANAFE

- 180 employés
- Moyenne d'âge de 38 ans
- 51 % sont des femmes
- 17 % sont membres de minorités visibles
- 62 % ont de l'expérience dans le secteur privé
- 38 % ont de l'expérience dans le secteur public

Protéger les renseignements personnels

La protection des renseignements personnels que CANAFE reçoit fait partie intégrante de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*, aussi bien que de la *Charte canadienne des droits et libertés* dont les principes imprègnent forcément la Loi. En conséquence, les mesures de sécurité les plus strictes sont inextricablement liées à tous les aspects de nos activités et sont constamment renforcées.

En vertu de la Loi, CANAFE est tenu de fonctionner de façon autonome par rapport aux organismes d'application de la loi et à d'autres ministères et organismes. Des restrictions bien définies sont prescrites quant aux renseignements que CANAFE peut recueillir et communiquer, et nous avons adopté une panoplie de mesures de sécurité pour protéger les renseignements que nous détenons contre la communication non autorisée. Par ailleurs, la Loi précise que les déclarations et les renseignements reçus ou recueillis par CANAFE doivent être détruits dans un délai prescrit.

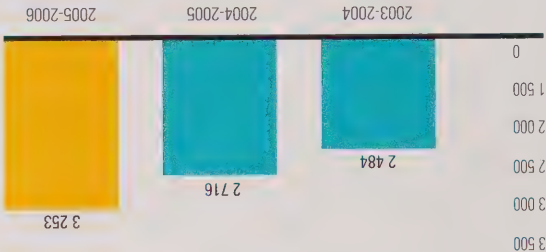
Notre effectif dévoué constitue la pièce maîtresse de notre entreprise. Au cours de l'année écoulée, nous avons renforcé nos investissements dans les activités d'apprentissage. Pour ce faire, nous avons mené des initiatives ciblées sur les compétences que nos employés doivent posséder pour être en mesure de relever de nouveaux défis dans leur domaine de travail, qu'il s'agisse des opérations, de l'administration ou de la gestion. Nous avons également continué à récompenser l'excellence grâce à un modèle souple de gestion des ressources humaines qui allie les pratiques exemplaires adoptées dans la fonction publique à des approches novatrices provenant d'autres secteurs.

Effectif et rendement

Lignes directrices en vigueur en 2005-2006

- 1. Renseignements généraux
- 2. Opérations douteuses
- 3A. Déclaration des opérations douteuses par voie électronique
- 3B. Déclaration des opérations douteuses sur support papier
- 4. Mise en œuvre d'un programme de conformité
- 5. Déclaration de biens appartenant à un groupe terroriste
- 6. Tenue de documents et identification des clients
- 7A. Déclaration d'opérations importantes en espèces par voie électronique
- 7B. Déclaration d'opérations importantes en espèces sur support papier
- 8A. Déclaration à CANAFE par voie électronique des téléversements autres que les messages SWIFT
- 8B. Déclaration à CANAFE des téléversements SWIFT
- 8C. Déclaration à CANAFE sur support papier des téléversements autres que les messages SWIFT
- 9. Option de remplacement de la déclaration relative aux opérations importantes en espèces à CANAFE

Demandes de renseignements reçues par le centre d'appels



Visites du site Web



Centre d'appels

Le centre d'appels est accessible douze heures par jour, du lundi au vendredi, et les agents d'information répondent aux demandes de renseignements généraux concernant les activités de CANAFE ainsi qu'à des questions plus précises sur les exigences en matière de déclarations.

Rapport annuel

Le Rapport annuel, affiché dans le site Web de CANAFE, constitue une ligne de communication essentielle avec le public, mais tout particulièrement avec les partenaires et les intervenants nationaux, et avec les particuliers et les institutions membres du réseau international de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Il a pour but de décrire les activités, les buts et les réalisations du Centre.

Le site Web de CANAFE occupe une place essentielle pour venir en aide aux entités déclarantes qui sont assujetties à la Loi. Une série de lignes directrices, rédigées de façon simple et fréquemment mises à jour, est particulièrement utile, et elle aide des secteurs précis qui doivent s'acquitter d'obligations, notamment en matière de déclaration. Le site Web, qui est constamment amélioré et perfectionné, tient aussi lieu de source d'information pour les partenaires du gouvernement et les différents acteurs du réseau international de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, et il favorise la sensibilisation du public partout dans le monde. Cette année, notre site Web a reçu 492 956 visites, soit une augmentation de 37 p. 100 par rapport à l'année précédente.

électronique des renseignements et de l'appui TI aux opérations. Pour répondre à leur intérêt, nous avons commencé à élaborer un programme d'aide aux URF, en particulier aux URF occupées à mettre en place leurs capacités opérationnelles. À ce chapitre, nous avons bénéficié du Programme d'aide au renforcement des capacités antiterroristes du gouvernement du Canada. En effet, le financement du Programme nous a permis de tenir une séance d'information à l'intention des représentants des URF de quatre pays, et de travailler avec notre homologue américain, FinCEN, pour évaluer les besoins d'une importante URF nouvellement créée.

Remplir notre mandat de sensibilisation du public

À CANAFE, les activités liées aux communications permettent d'aider et d'informer les entités déclarantes, et d'accroître la sensibilisation du public aux questions liées au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes. Notre site Web, le centre d'appels, les brochures et les bulletins d'information, et bien sûr le présent rapport annuel, sont tous des éléments essentiels de notre effort en matière de communications.

Sensibilisation du public

Au cours de l'année, le directeur de CANAFE, Horst Intscher, a prononcé le discours-programme à l'occasion de la Conférence 2005 sur le blanchiment d'argent au Canada, qui s'est tenue à Vancouver, et de la Wilton Park Conférence sur la lutte contre le financement du terrorisme international, qui a eu lieu à Wilton Park au Royaume-Uni.

Un aspect essentiel du programme d'assurance de la qualité de CANAFE consiste à mener de nombreuses activités de sensibilisation auprès des entités déclarantes qui adoptent une approche éducative à l'égard des obligations législatives. Cette année, près de 600 exposés, réunions et séminaires ont été organisés à l'intention des entités déclarantes et des associations, et 14 900 personnes y ont assisté; c'est donc une hausse considérable par rapport au nombre enregistré l'année dernière.

Les liens que nous entretenons avec les

unités du renseignement financier (URF) étrangères et notre adhésion au Groupe Egmont sont essentiels à notre efficacité à l'échelle internationale. L'année dernière, nous avons mené un certain nombre d'initiatives pour faciliter l'échange de renseignements entre les URF et aider à mettre en place la capacité technologique requise, le cas échéant. Dans le cadre des efforts déployés, nous avons conclu de nouveaux protocoles d'entente internationaux qui prévoient l'échange de renseignements. Nous avons soutenu fermement l'évolution du Groupe Egmont et mis en place une stratégie d'aide aux URF étrangères.

En 2005-2006, nous avons procédé à 28 communications de cas à neuf unités du renseignement financier étrangères. Plus de 6 400 transactions étaient visées par ces communications.

Protocoles d'entente

Au cours de cet exercice, avec l'accord du ministre des Finances, nous avons élargi notre réseau en signant des protocoles d'entente internationaux avec dix URF, ce qui porte le nombre total d'ententes à 30.

Appui à Egmont

Depuis que CANAFE adhère au Groupe Egmont, il soutient les efforts que déploie cet organisme pour promouvoir la collaboration des URF à l'échelle mondiale. Cette année, CANAFE a dirigé l'initiative d'entreprise pour faciliter la transition d'Egmont afin qu'il devienne une organisation durable et permanente, capable d'apporter une aide à sa centaine de membres, d'aider les URF nouvelles et de participer de façon encore plus efficace, aux côtés d'autres groupes internationaux, à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. CANAFE a également fait partie de plusieurs groupes de travail d'Egmont.

Aide aux unités du renseignement financier

Au cours de l'année, nous avons reçu plusieurs délégations d'URF étrangères qui souhaitaient connaître le fonctionnement de CANAFE, en particulier dans le secteur de la réception

financement des activités terroristes ». Le ministère des Finances a tenu des consultations auprès des intervenants au sujet des propositions présentées, dont l'objectif est de s'assurer que le régime canadien de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes demeure puissant et efficace et respecte toujours les obligations internationales. Si elles sont mises en œuvre, de nombreuses propositions auraient d'importantes répercussions sur le processus opérationnel de CANAFE. Par exemple, une des recommandations du Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux exige que les entreprises comme les entreprises de services de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et les personnes qui se livrent aux opérations de change soient enregistrées ou agréées afin de faciliter la conformité aux exigences liées à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. En conséquence, l'une des modifications proposées serait d'amener CANAFE à jouer un rôle de régistiaire pour toutes ces entreprises au Canada.

Appuyer la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes

Les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes sont des crimes outre-frontière, et les relations internationales de CANAFE aident à situer le Canada sur la scène mondiale dans la lutte contre le crime. Bon nombre de nos communications de renseignements ont une dimension internationale.

conues, d'attirer l'attention sur des cibles autrefois inconnues, de renforcer des cas devant faire l'objet de poursuites, sans compter leur contribution importante au renseignement. De plus, le graphique compris dans les communications (voir l'exemple donné à la page 14) a été considéré comme très utile. La rétroaction recueillie indiquait également que l'opportunité des communications posait parfois un problème. Nous nous attaquons à la question en examinant notre processus opérationnel. De plus, le financement additionnel destiné à CANAFE dans le budget fédéral de 2006 nous permettra de consacrer davantage de ressources à l'atteinte de cet objectif.

Pour encore mieux faire connaître notre mandat et nos renseignements, nous avons organisé plus de 500 exposés, séances de formation et d'information à l'intention des services de police partout au pays. Nous avons terminé le travail amorcé pour la rédaction d'un document portant sur les pratiques exemplaires et visant à aider les organismes d'application de la loi à fournir des renseignements de façon volontaire, car cette information facilite les analyses et peut donner lieu à des communications de cas plus pertinentes et en temps plus opportun. CANAFE a également continué de contribuer aux forums nationaux qui se penchent sur les questions de sécurité publique et de sécurité nationale. Dans le passé, par exemple, nous avons participé aux travaux du Comité national de coordination sur le crime organisé.

Une des grandes réalisations au cours de l'année visée par le rapport a été la préparation du document de consultation du gouvernement, en juin 2005, intitulé « Améliorer le régime canadien de lutte contre le blanchiment des capitaux et le

Argentine
Aruba
Australie
Bahamas
Barbade
Belgique
Bulgarie
Chypre

Colombie
Corée du Sud
Danemark
États-Unis d'Amérique
Finlande
France

Guernesey
Îles Caïmans
Israël
Italie
Lettonie
Mexique
Monaco
Panama
Pays-Bas
Portugal
Royaume-Uni
Singapour
Slovénie
Ukraine

Ententes conclues avec des URF étrangères en 2005-2006



Investir dans la technologie

Des systèmes d'information perfectionnés sont essentiels pour assurer l'intégrité et la qualité de l'information versée dans notre base de données et améliorer l'efficacité des analystes financiers de CANAFE. En effet, la capacité des analystes à déceler des fonds d'origine criminelle présumée est considérablement accrue s'ils disposent d'instruments perfectionnés leur permettant de gérer et d'explorer efficacement notre base de données croissante, qui contient désormais plus de 37 millions de déclarations.

L'année dernière, nous avons instauré une série de mises à niveau de nos principaux systèmes. La première étape a consisté à mettre en œuvre un système de saisie des données plus stable et simplifié pour les entités déclarantes. Le nouveau système en ligne, appelé le système F2R, améliorera la qualité des déclarations reçues et, en fin de compte, la qualité des renseignements que nous produisons. Cette première étape de la mise en œuvre graduelle d'une nouvelle génération de systèmes est un jalon important dans l'évolution de CANAFE.

Une autre composante essentielle consiste à élaborer de nouvelles applications pour renforcer nos capacités d'analyse. Grâce à ces mesures, nous améliorerons la qualité de nos communications de cas et nous élargissons la portée de nos renseignements stratégiques.

Étant donné la nature unique de notre mandat, notre volume élevé de données et nos préoccupations en matière de sécurité, CANAFE ne peut adopter une TI « standard ». Toute nouvelle solution TI doit

Contribuer aux efforts nationaux de lutte contre le blanchiment d'argent

Être adaptée à nos spécifications. L'équipe de TI de CANAFE est très bien formée et dévouée à la tâche. Pour être à la hauteur de notre engagement consistant à respecter les normes les plus élevées de protection des renseignements personnels et de sécurité, nous avons renforcé les protections concernant nos fonds de renseignements. Des modifications apportées à notre infrastructure technologique ont en effet consolidé la surveillance de la sécurité et les capacités d'alerte.

Le produit le plus important de CANAFE prend la forme de renseignements financiers de grande qualité communiqués en temps opportun, pour aider les organismes d'application de la loi et le SCRS à mener leurs enquêtes et poursuites. En 2005-2006, nous avons soutenu le produit essentiel de CANAFE en renforçant nos relations avec nos clients et en améliorant notre compréhension de leurs besoins en matière de renseignements.

Dans le cadre de l'effort que nous déployons pour améliorer nos renseignements, nous accompagnons désormais nos communications de formulaires de rétroaction. Nous avons constaté avec plaisir que la majorité des commentaires ont confirmé la valeur de nos renseignements. Les commentaires que nous avons reçus indiquaient que nos communications avaient pour effet de compléter l'information recueillie sur des cibles



Une autre caractéristique, qui souvent distingue ces types de cas des cas présumés liés à la drogue, tient au nombre moins élevé de déclarations d'opérations douteuses, d'où la difficulté à déceler ces réseaux, car ils comprennent des opérations complexes et multiples qui ne sont pas des opérations en espèces, en territoire étranger.

En ce qui touche le financement d'activités terroristes, nous avons constaté qu'un pourcentage élevé de nos communications de cas avait une composante internationale, au sens où des téléversements avaient lieu fréquemment vers des destinations particulièrement préoccupantes. Nous avons aussi constaté que pour de nombreux cas, d'importants dépôts en espèces étaient faits dans des comptes personnels ou des comptes d'affaires, qui étaient souvent par la suite suivis de téléversements internationaux. On a également établi un lien entre les activités criminelles et un certain nombre de communications sur des cas présumés de financement d'activités terroristes, y compris la fraude et le trafic de stupéfiants. Enfin, les organismes à but non lucratif figurent dans approximativement un tiers des communications de cas liés au financement d'activités terroristes et à des menaces à la sécurité du Canada.

Echange de renseignements stratégiques avec des unités du renseignement financier étrangères

L'élaboration et le partage de renseignements stratégiques à l'échelle internationale sont un élément essentiel de la lutte menée pour contrecarrer le pouvoir et les profits du crime organisé et du terrorisme. CANAFE joue un rôle actif au sein de groupes d'experts nationaux et internationaux qui luttent contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes, et il participe à des réunions tenues à l'échelle internationale sur les typologies et à des ateliers sur l'analyse de renseignements et à des ateliers sur l'analyse de renseignements stratégiques. Nous encourageons les unités du renseignement financier à avoir la plus grande envergure possible pour déceler les mouvements de fonds d'un pays à l'autre.

Le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes sont des phénomènes souvent d'ampleur internationale. C'est pourquoi la loi canadienne exige la déclaration des téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus. CANAFE est l'une des quelques URF dans le monde à recevoir ce genre de déclaration. Nous avons trouvé que les renseignements sur les téléversements étaient utiles pour déterminer les cas soupçonnés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. Le recueil des DT assure la détection d'un volume considérable d'activités douteuses, et nos analyses ne cessent de démontrer l'intérêt que présentent de telles déclarations.

Notre analyse des communications provenant de l'étranger ont révélé certaines caractéristiques communes, à savoir le mouvement hypercomplexe des fonds ou des explications inhabituelles ou non réalistes de l'évolution des comptes d'affaires. Nous avons également constaté l'importance et/ou le mouvement rapide des fonds, par exemple des téléversements multiples ont été effectués dans un compte, puis rapidement transférés dans un autre compte (le même jour ou dans un laps de temps relativement court) et des téléversements multiples et répétés (le même jour ou dans un laps de temps relativement court) alors qu'une opération unique aurait été plus efficace.

Une analyse plus poussée des déclarations de téléversements (DT) comprises dans les communications destinées à des URF étrangères a révélé que près d'un tiers des cas comprenaient des opérations qui émanaient d'un pays étranger et passaient par le Canada avant de parvenir à un bénéficiaire dans un pays étranger.

Au cours de l'année écoulée, nous avons effectué 28 communications destinées à neuf unités du renseignement financier (URF) étrangères. Nous avons également transmis des renseignements aux organismes d'application de la loi canadiens, après avoir obtenu l'accord des URF étrangères pour diffuser leur information.

Diffuser des renseignements stratégiques

Pour une unité du renseignement

financier comme CANAFE, une fonction

permanente consiste à mener des analyses

stratégiques qui permettent d'identifier les modes

opératoires, les typologies et les tendances qui

caractérisent les activités liées à la criminalité et

au financement du terrorisme. Grâce à l'analyse

de nos communications de cas et aux milliers

de déclarations s'y rapportant, nous pouvons

soutenir le travail des décideurs et de nos

partenaires nationaux des milieux de l'application

de la loi et de la sécurité nationale, du secteur

financier et de nos homologues internationaux.

La capacité croissante de CANAFE à produire

des renseignements se prêtant à une macro-analyse

s'appuie sur un certain nombre de facteurs.

L'analyse de notre fonds sans cesse croissant de

renseignements financiers tactiques nous permet

d'avoir un meilleur point de vue des mouvements

de fonds d'origine criminelle présumée. Le vaste

éventail d'éléments d'information que renferment

nos fonds de données nous permet d'élargir la base

de connaissances acquises pendant ces cinq

dernières années passées à recueillir des déclarations

d'opérations financières et à repérer les opérations

douteuses. Nous constatons également une

consolidation, d'une année sur l'autre, de notre

capacité à analyser et à explorer les données

provenant d'une diversité de sources.

Macro-analyse de nos cas

En 2005-2006, grâce à la macro-analyse de nos

communications sur des cas et des déclarations

d'opérations s'y rapportant, nous avons appris

à mieux saisir la nature des cas présumés de

blanchiment d'argent liés à la fraude et aux drogues

illicites, ainsi que des cas présumés de financement

des activités terroristes. Nous avons transmis nos

constatations concernant les modes opératoires et

les caractéristiques de ces cas à nos partenaires
fédéraux, aux secteurs d'entités déclarantes
et aux organismes d'application de la loi.

Les opérations financières liées à la drogue

consistaient largement en des opérations en espèces
d'une valeur souvent très élevée. L'activité financière
passait fréquemment par des opérations de change
et par des casinos et comprenait des mouvements
matériels ou électroniques de fonds à destination

ou en provenance du Canada.

On a constaté des dépôts de fonds, de

chèques ou de traites bancaires ainsi que des

opérations de change multiples et répétées. Ces

activités ont fréquemment été portées à notre

attention par l'intermédiaire des déclarations

d'opérations douteuses soumise par des entités

déclarantes financières.

Grâce aux travaux que nous menons de concert

avec les entités déclarantes comme les banques, les

personnes se livrant aux opérations de change et

les casinos, les entités sont sensibilisées à ce type

d'activité, et les déclarations d'opérations douteuses

qu'elles nous transmettent jouent un rôle important

pour déceler les cas de blanchiment d'argent.

Au cours des années passées, nous avons

également découvert de sérieux cas de fraude, dont

certain en sont maintenant à l'étape des poursuites.

Parallèlement au montant important que ces types

de cas représentent, il est intéressant de noter les

techniques complexes que déploient les criminels

pour recycler leurs profits. Pour ce type d'activité

criminelle présumée, nous pouvons habituellement

établir certaines caractéristiques communes :

d'importants mouvements de fonds outre-mer, le

recours à de multiples entreprises réelles et fictives

pour disperser et dissimuler les itinéraires empruntés

par l'argent, et des fonds canalisés de comptes

multiples vers des comptes uniques pour ensuite

être dispersés à l'échelle mondiale dans des

comptes multiples.

Qui doit présenter une demande

- Les entités financières de toutes les catégories (banques, coopératives de crédit, etc.)
- Les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie
- Les courtiers en valeurs mobilières, les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placements autorisés par les provinces
- Les personnes qui se livrent aux opérations de change
- Les entreprises de services monétaires (y compris les services parallèles de remise de fonds comme Hawala, etc.)
- Les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts et/ou vendent des mandats
- Les comptables et les cabinets d'expertise comptable, les courtiers et les agents immobiliers, dans le cadre de certaines activités pour le compte de leurs clients
- Les casinos (à l'exception de certains casinos temporaires de bienfaisance)
- Les particuliers qui transportent outre-frontière des sommes importantes (par l'intermédiaire de l'ASFC)

Quels renseignements faut-il déclarer

- Les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes, quelle que soit leur valeur monétaire
- Les biens appartenant à un groupe terroriste et que les entités déclarantes ont en leur possession ou à leur disposition, ou tout renseignement concernant une opération, réelle ou projetée, à l'égard de ces biens
- Les téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus
- Les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ ou plus
- Les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ ou plus

Cette année, CANAFE a mené 196 examens sur place. Il a également conclu dix nouvelles ententes autorisant l'échange de renseignements, ou protocoles d'entente (PE), avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux. Les signataires de PE avec CANAFE ont mené pour leur part 96 autres examens, ce qui a permis d'alléger le fardeau réglementaire qui pèse sur les entités déclarantes en limitant les chevauchements au chapitre des examens auxquels elles sont assujetties.

Communication de cas de non-conformité aux organismes d'application de la loi

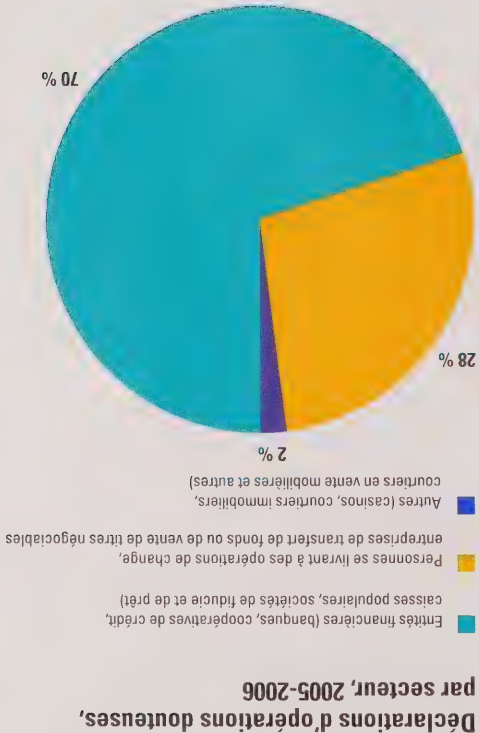
Le processus d'examen de CANAFE a clairement démontré que la grande majorité des entités déclarantes souhaitent s'acquitter de leurs obligations législatives. Tous nos examens nous ont permis de déceler que seulement un petit nombre d'entités présentaient de graves lacunes en matière de conformité. Lorsqu'il est manifeste qu'une entité déclarante ne fait pas d'effort pour combler les lacunes décelées par CANAFE, le Centre a la possibilité de communiquer un cas de non-conformité aux organismes chargés de l'application de la loi, à des fins d'enquête et de poursuite. En 2005-2006, CANAFE a communiqué trois cas de non-conformité.

Cette année, les mécanismes de déclaration existants ont été regroupés en un site Web sécurisé, appelé le système F2R. Ce nouveau système offre une méthode conviviale pour préparer et soumettre des déclarations à CANAFE.

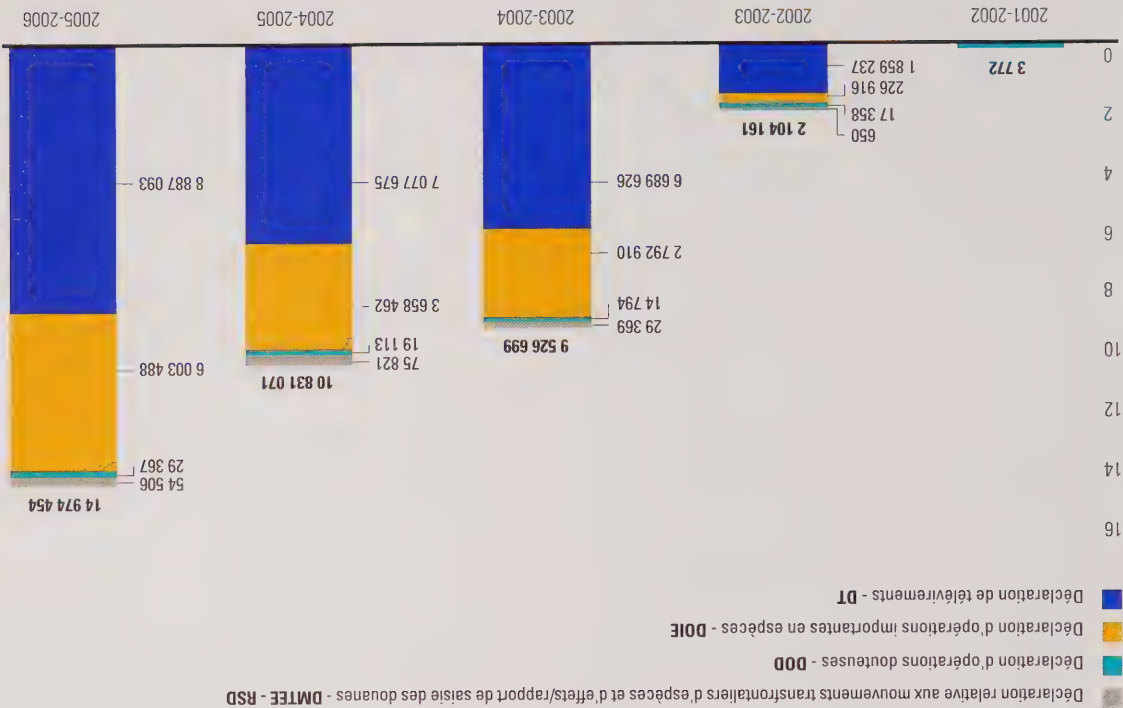
Le graphique à barres ci-bas illustre l'augmentation constante du nombre de déclarations reçues par CANAFE depuis 2001-2002. Le Centre compte actuellement quelque 37 millions de déclarations dans sa base de données.

Examens

Au moyen de diverses techniques, nous avons mené des examens qui ont porté sur tous les secteurs d'entités déclarantes, en 2005-2006. Avant de pouvoir mener des examens, les agents de conformité de CANAFE doivent suivre une formation rigoureuse.



Déclarations reçues par catégorie et par exercice



Assurer la conformité à la Loi!

Le succès avec lequel CANAFE remplit son mandat, qui consiste à détecter les opérations financières douteuses, s'appuie toujours sur les efforts complémentaires déployés par les institutions financières et les intermédiaires financiers du Canada. Leur application rigoureuse des régimes de lutte contre le blanchiment d'argent/le financement d'activités terroristes est un moyen de dissuasion puissant pour les personnes portées à recycler des produits de la criminalité et à dissimuler des fonds d'origine illicite par l'intermédiaire de circuits légitimes.

Depuis la création du Centre, un objectif clé consiste à aider les entités et les intermédiaires financiers à comprendre et à respecter leurs obligations aux termes de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes et des règlements qui s'y rattachent.

La production de renseignements financiers de grande qualité et en temps opportun dépend de la mesure dans laquelle les entités déclarantes s'acquittent de leurs obligations en matière de déclaration et veillent à ce que les données déclarées soient de grande qualité. Au Canada, on compte des centaines de milliers d'entités et de particuliers qui, selon les opérations qu'ils effectuent, pourraient tomber sous le coup des exigences de la Loi en matière de déclaration, d'identification des clients et de tenue des documents.

Approche de CANAFE en matière de conformité

Une approche coopérative, axée sur le risque, demeure la pierre angulaire du programme d'assurance de la conformité de CANAFE. Au moyen de notre approche axée sur le risque, nous identifions les secteurs ou les personnes qui présentent un risque élevé de non-conformité et nous nous concentrons sur ces entités.

Nos activités liées à la conformité s'appuient toujours sur les relations et la sensibilisation établies au sein de tous les secteurs d'entités déclarantes. Nous sommes d'avis qu'en 2005-2006 nos activités liées à la conformité ont été plus efficaces, car les entités déclarantes comprenaient mieux leurs obligations législatives.

Interprétation des politiques

Pour avoir un programme d'assurance de la conformité efficace, il est essentiel de bien interpréter les exigences législatives. Nous veillons chaque jour à ce que nos agents de conformité des bureaux régionaux partout au Canada donnent des interprétations cohérentes de la Loi et des Règlements. En outre, cette année nous avons préparé deux bulletins d'interprétation de plus, sur les secteurs des valeurs mobilières et des comptables.

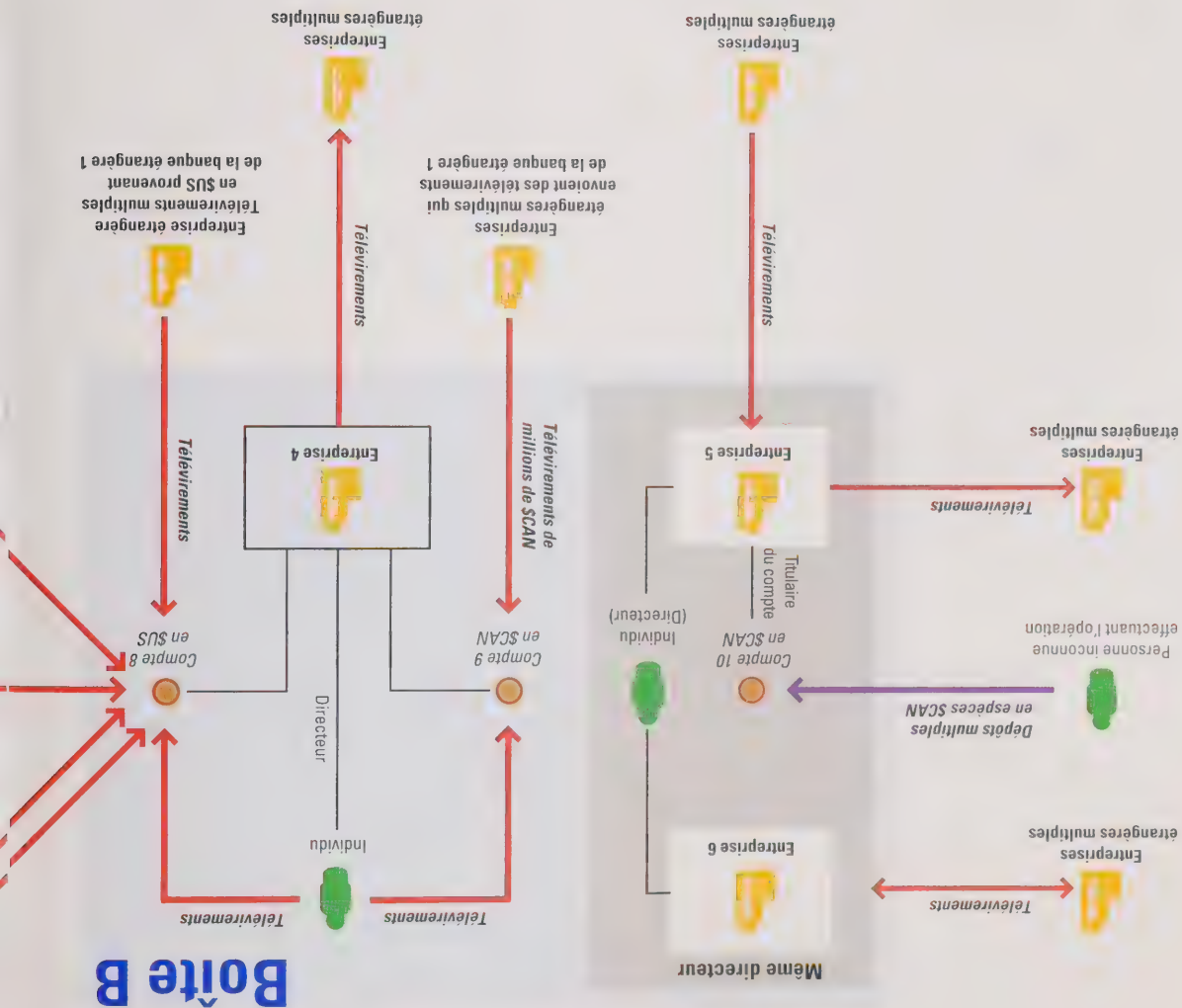
Contrôle de la qualité, de l'opportunité et de la quantité

Nous avons consacré une bonne partie de l'année à restructurer notre capacité d'assurance de la qualité des données en fonction des nouveaux systèmes de déclaration offerts aux entités déclarantes.

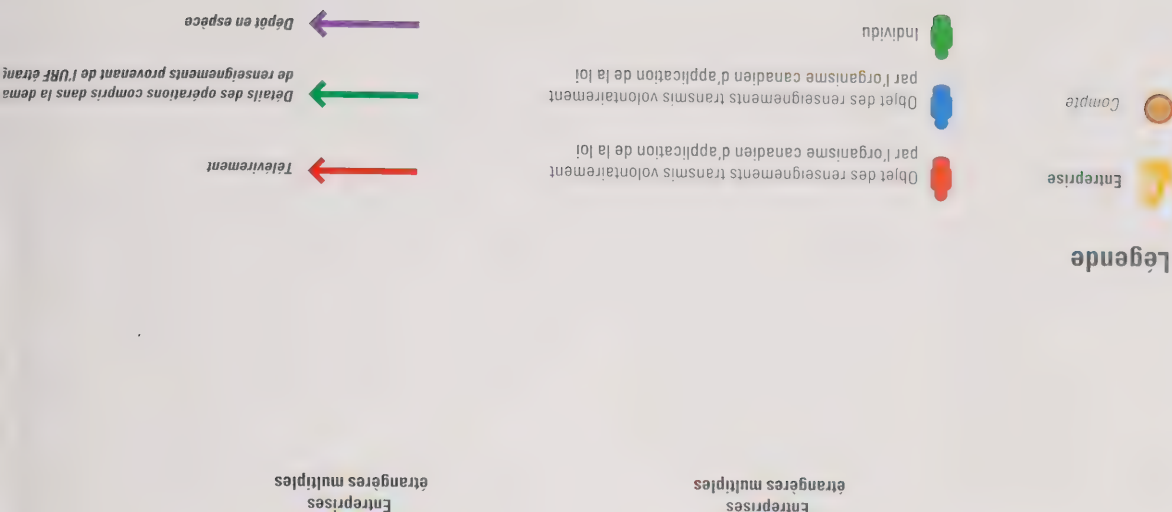
Nous pouvons maintenant fournir une rétroaction instantanée aux entités déclarantes qui transmettent leurs déclarations et les informer des problèmes récurrents que présente la qualité de leurs données. Cette façon de procéder nous permet de renforcer la qualité des données reçues pendant l'année en facilitant la détection précoce des problèmes liés à la qualité des données et en donnant une rétroaction accrue aux entités déclarantes, au sujet de leurs déclarations.



Lien d'adresse



Boîte B



Boîte C

(voir page 15, dans le coin inférieur droit)

Après avoir effectué une recherche dans notre base de données concernant l'entreprise 7, nous avons découvert une déclaration d'opérations douteuses effectuée par une autre entité déclarante canadienne au sujet des deux personnes au Canada qui se trouvent dans le coin inférieur droit du diagramme, dans la boîte C. La DOD avait été transmise suite à des soupçons au sujet du mouvement des comptes que détenaient les deux personnes. L'entité déclarante avait précisé ce qui suit :

Au cours d'une période de cinq mois, les deux personnes ont reçu 14 téléversements de quatre entreprises différentes, dont l'entreprise 7. Des efforts avaient été déployés afin de communiquer avec ces personnes, mais le courrier avait été retourné et le numéro de téléphone était inexact. L'entité déclarante voulait poser des questions au couple au sujet des récentes activités financières inscrites dans leurs comptes. L'entité déclarante avait refusé d'accepter plusieurs téléversements pour le couple. Un des deux Canadiens s'était alors rendu à l'entité déclarante et avait déclaré que les fonds lui étaient dus et provenaient de son entreprise à l'étranger.

À la question posée sur les téléversements reçus de différentes entreprises étrangères, il avait dit ne pas connaître les entreprises et les raisons pour lesquelles elles effectuaient des paiements. Il est inhabituel qu'un client reçoive des sommes de différentes entreprises qu'il ne connaît pas ou pour des raisons qu'il ignore. Il est également inhabituel qu'un nouveau client ne se présente pas à l'institution financière pendant une période de sept mois.

Nous avons également reçu des renseignements transmis volontairement par un organisme canadien d'application de la loi au sujet des deux personnes se trouvant au Canada. On les soupçonnait d'utiliser leurs comptes personnels pour recycler des produits de la criminalité.

Grâce aux renseignements fournis par l'entité déclarante, nous avons poursuivi nos recherches pour découvrir un lien d'affaires possible entre l'entreprise 1 et l'entreprise 4, désormais identifiée comme une entreprise d'importation/exportation. Nous avons découvert que l'entreprise 1 n'achetait ni ne vendait le produit comme elle le prétendait et n'était reliée d'aucune façon à ce secteur. Par conséquent, le niveau d'activité financière qui avait lieu entre l'entreprise 1 et l'entreprise 4 était douteux et nécessitait une étude plus approfondie.

Nos analyses plus poussées nous ont permis de découvrir deux autres entreprises qui étaient exploitées à la même adresse que l'entreprise 4. Ces entreprises, 5 et 6, forment le deuxième groupe d'opérations financières que l'on retrouve dans la boîte B. En fait, lorsque l'adresse d'une de ces entreprises changeait, l'adresse des autres entreprises changeait également. Les adresses ont changé trois fois au cours d'une période de quatre ans.

Les téléversements reçus par l'entreprise 5 provenaient du même pays étranger doté de mesures de lutte contre le blanchiment d'argent peu rigoureuses. Nous avons également découvert que les entreprises 5 et 6 avaient le même directeur.

L'entreprise 7 virait des fonds vers l'entreprise 4. L'entreprise 7 virait également des fonds dans un compte appartenant aux deux personnes se trouvant au Canada. L'entreprise 7 transférerait également des fonds à l'entreprise 2, qui recevait également des téléversements de l'entreprise 1.

Cas épuré de blanchiment d'argent

Le tableau de liens illustrant le cas épuré de blanchiment d'argent (voir pages 14 et 15), dont les détails ont été modifiés ou supprimés pour des raisons de sécurité et de protection, illustre les renseignements que CANAFE communique aux organismes d'application de la loi. Il montre à quel point les réseaux de blanchiment d'argent peuvent être complexes et enchevêtrés. Dans ce cas, une unité du renseignement financier étrangère a détecté un cas de blanchiment d'argent lié à une affaire d'importation/exportation et elle en a informé CANAFE. En analysant les opérations ainsi que l'information provenant d'autres sources, nous avons été en mesure de découvrir et de relier trois groupes distincts d'opérations financières en un réseau plus vaste. Plus notre analyse était approfondie, plus le réseau paraissait élaboré. Les groupes d'opérations financières distincts se trouvent dans le diagramme et ils sont identifiés dans les boîtes A, B et C.

Boîte A

(voir page 15, dans le coin supérieur droit)

Une unité du renseignement financier (URF) étrangère a informé CANAFE que deux personnes et une entreprise, effectuant des téléversements entre différents comptes, dans une même institution financière dans leur pays d'origine, faisaient l'objet d'une enquête sur le blanchiment d'argent. Les personnes en question avaient fourni des adresses et des documents d'identification canadiens et étaient décrites comme étant des citoyens canadiens par l'URF étrangère.

L'URF étrangère a déclaré que l'entreprise — que l'on appelle l'entreprise 1 dans la boîte A — effectuait des téléversements, par l'intermédiaire de plusieurs entités déclarantes étrangères, dans un compte se trouvant dans une institution financière de son pays. Deux des citoyens canadiens avaient des procurations pour ce compte. Les fonds étaient ensuite transférés dans un autre compte, dans la même institution financière. Le compte était détenu par les deux personnes identifiées comme étant des citoyens canadiens par l'URF étrangère. L'unité du renseignement financier étrangère considérerait que cette activité soulevait des soupçons. Elle n'a pu trouver aucune autre information concernant l'entreprise 1.

Après avoir été informé par l'URF étrangère, CANAFE a effectué une recherche dans sa base de données. Nous avons pu trouver des déclarations d'activités financières auxquelles avaient participé les deux personnes en question. Nous avons également découvert des opérations concernant l'entreprise 1 identifiée par l'URF étrangère. Selon les opérations découvertes dans notre base de données, l'entreprise 1 avait effectué des téléversements de plusieurs millions de dollars destinés à différentes entreprises au Canada. Comme le montrent les boîtes A et B, l'entreprise 1 avait transféré des fonds aux entreprises 2, 3 et 4 et à de multiples entreprises se trouvant au Canada. Un des principaux destinataires de ces téléversements était une entreprise située au Canada, l'entreprise 4, qui se trouve dans la boîte B.

Boîte B

(voir page 14, dans le coin supérieur gauche)

Une recherche effectuée dans des sources ouvertes n'a permis de recueillir que très peu de renseignements sur l'entreprise 1, et n'a rien donné sur l'entreprise 4. Ces recherches ont été effectuées pour obtenir de l'information contextuelle sur la nature de ces entreprises et pour établir les relations d'affaires sous-jacentes entre elles ou les raisons de ces opérations. Nous n'avons trouvé aucune information dans les sources ouvertes au sujet de l'entreprise 4, ni annonce, ni mention dans un annuaire téléphonique, ni site Web. Toutefois, nous avons été en mesure de confirmer que cette entreprise avait été constituée en personne morale au Canada. Grâce à notre analyse des opérations financières concernant l'entreprise 4, nous avons découvert une déclaration d'opérations douteuses (DOD) transmise par une entité déclarante canadienne. L'entité avait déclaré à CANAFE des activités qu'elle estimait douteuses dans les comptes d'affaires de l'entreprise 4. L'entité déclarante avait affirmé que :

- l'entreprise était une entreprise d'importation/exportation;
- les comptes avaient été ouverts plusieurs années auparavant et étaient, somme toute, inactifs;
- la valeur monétaire des téléversements dans les deux comptes d'affaires augmentait de façon constante;
- au cours d'une brève période, des millions de dollars avaient fait l'objet de téléversements dans les comptes détenus par cette entreprise, sans que rien n'explique cette augmentation;
- le nombre de téléversements reçus de différentes entreprises étrangères provenait d'un pays doté de mesures de lutte contre le blanchiment d'argent peu rigoureuses.

Distribution régionale des communications de cas de blanchiment de capitaux, 2005-2006

CANAFE a trois bureaux régionaux chargés d'assurer la conformité des entités déclarantes et la liaison avec les organismes d'application de la loi. Le bureau de la région de l'Ouest, à Vancouver, est responsable de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, de la Saskatchewan et du Yukon. Le bureau de la région centrale, à Toronto, s'occupe du Manitoba, des Territoires du Nord-Ouest, du Nunavut et de l'Ontario. Le bureau régional de l'Est, à Montréal, est chargé du Québec et des provinces de l'Atlantique. Les renseignements sont communiqués aux organismes provinciaux, régionaux et municipaux d'application de la loi, dont la GRC.

(Le pourcentage total est supérieur à 100 parce que certains renseignements ont été communiqués à des destinataires de plus d'une région.)



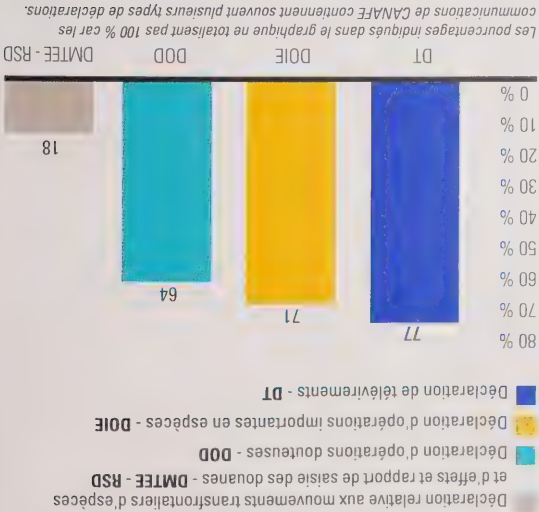
Contenu d'une communication

Les communications de CANAFE consistent en des « renseignements désignés » concernant des particuliers ou des entités et leurs opérations. Ils peuvent comprendre l'un des éléments ou tous les éléments suivants :

- le nom et l'adresse des entreprises concernées par les opérations
- le nom, l'adresse et le type d'entreprise où les opérations ont eu lieu
- la date et l'heure des opérations
- le genre et la valeur des opérations, y compris le montant et le genre d'espèces ou d'effets en cause
- le numéro d'opération, transitaire et de compte
- le nom des importateurs ou des exportateurs, dans les cas d'importation ou d'exportation d'espèces ou d'effets
- le nom des personnes concernées par les opérations
- l'adresse des personnes concernées par les opérations
- leur date de naissance
- leur citoyenneté
- leur numéro de passeport, de fiche d'établissement ou de carte de résident permanent

De plus, lorsque les forces policières ou le SCRS veulent obtenir l'analyse intégrale d'un cas effectuée par CANAFE, ils peuvent demander une ordonnance d'un tribunal. Au 31 mars 2006, CANAFE avait reçu l'ordre de produire les analyses intégrales de neuf cas sous le régime de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes.

Pourcentage de communications selon le type de déclaration, 2005-2006



Le fait qu'en une période relativement courte nos contributions se reflètent dans un nombre croissant d'enquêtes, de poursuites et d'accusations est encourageant. Il a fallu du temps pour obtenir ces résultats, car les cas de blanchiment d'argent et de financement des activités terroristes sont souvent complexes et peuvent prendre des années pour se concrétiser.

Au cours de l'année écoulée, nous avons renforcé notre capacité à suivre la dimension internationale des mouvements d'argent dérivés d'activités criminelles présomues, en partie grâce à l'intensification de l'échange de renseignements avec les unités du renseignement financier (URF) étrangères. Cette année, CANAFE a communiqué 28 cas de blanchiment d'argent aux URF étrangères avec lesquelles il a conclu des ententes autorisant l'échange de renseignements.

Le bien-fondé de nos communications

Chaque jour, nous recevons des déclarations d'opérations douteuses, des déclarations d'opérations importantes en espèces et des déclarations de téléversements de plus de 10 000 \$. Nous recevons également des renseignements que nous transmettent de leur plein gré les services de police et le SCRS ainsi que des déclarations relatives aux mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets et des rapports de saisie de l'ASFC. Nos analystes se chargent d'explorer toutes ces données — ainsi que d'autres sources d'information auxquelles ils ont accès — pour déterminer les types d'activités financières, découvrir des liens entre les parties et les associations, entre les particuliers et les entreprises relativement aux types de cas présumés de blanchiment d'argent. La tâche peut être complexe car certains criminels présumés utilisent 15 entités financières ou plus pour diluer leur activité de blanchiment d'argent afin de ne pas être détectés.

Lorsque nous avons déterminé qu'il existe des motifs raisonnables de croire que les renseignements pourraient être utiles aux fins d'enquêtes ou de poursuites relativement à des activités de blanchiment d'argent et/ou de financement d'activités terroristes et/ou de menaces à la sécurité du Canada, CANAFE doit communiquer des « renseignements désignés » aux services de police compétents ou au

- l'Agence du revenu du Canada (ARC), lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion fiscale;
- l'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC) lorsqu'il établit que les renseignements se rapportent à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion de droits fédéraux ou à certaines dispositions de la Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés.

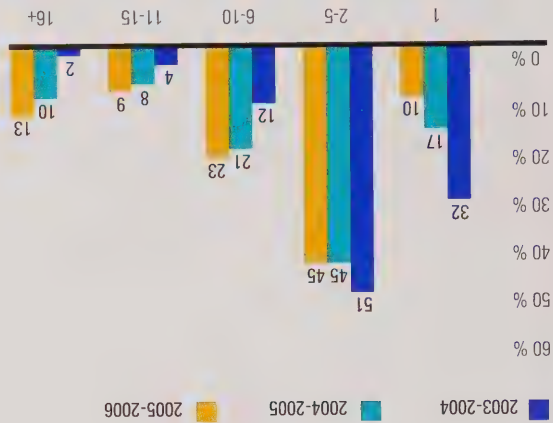
Nous pouvons également communiquer des renseignements à une unité du renseignement financier étrangère avec laquelle nous avons conclu une entente autorisant l'échange de renseignements, lorsqu'il existe des motifs raisonnables de soupçonner qu'une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes a été commise.

En moyenne, chaque communication comprenait un total de 261 opérations, évaluées à 29,8 millions de dollars, comparativement à 136 opérations d'une valeur de 14,4 millions de dollars l'an dernier. En 2003-2004, la valeur moyenne des communications de cas était de 3,5 millions de dollars.

Il convient de noter que cette année 16 communications de cas de CANAFE ont porté sur des opérations totalisant plus de 50 millions de dollars chacune.

L'augmentation du nombre d'opérations, le nombre d'entités déclarantes représentées et la valeur monétaire totale des opérations douteuses comprises dans chaque communication témoignent du contexte de plus en plus complexe et détaillé des mouvements d'espèces douteux. Comme l'illustre le graphique qui suit, le nombre moyen d'entités déclarantes visées par chaque communication s'accroît lui aussi d'année en année.

Nombre d'entités déclarantes représentées dans les communications



En 2005-2006, le pourcentage de communications de cas comprenant des opérations déclarées par au moins 11 entités déclarantes n'a cessé de s'accroître; il est passé de 6 p. 100 en 2003-2004 à 22 p. 100 en 2005-2006. Ce constat souligne l'importance d'un organisme national unique capable d'établir des liens entre les opérations financières effectuées au

sein des divers secteurs d'entités déclarantes et entre eux, qu'il s'agisse de banques, de coopératives de crédit, de courtiers de change ou de courtiers en immobilier.

La portée croissante de nos communications découle d'une combinaison de facteurs internes et externes. Nos analystes ont adopté une stratégie délibérée qui consiste à repérer les réseaux présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes qui oeuvrent à grande échelle et à approfondir leur connaissance des tendances et des typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Nous avons continué d'accroître nos fonds de renseignements financiers et de renforcer le perfectionnement et la rigueur de nos procédés d'analyse. L'automatisation et la normalisation accrues des procédés d'analyse ont permis aux analystes de passer au crible de plus grandes quantités de données, plus rapidement.

Nos partenaires ont eux aussi joué un rôle important. Les institutions financières canadiennes et d'autres intermédiaires financiers détectent de plus en plus efficacement les opérations douteuses. L'efficacité dont ils font preuve pour accroître le nombre de déclarations d'opérations douteuses (DOD) et améliorer leur qualité est illustrée par le fait que les DOD ont représenté 64 p. 100 de nos communications cette année, en hausse contre 55 p. 100 l'année précédente. Le nombre de DOD s'est également accru de façon spectaculaire pour passer de 19 113 en 2004-2005 à 29 367 cette année.

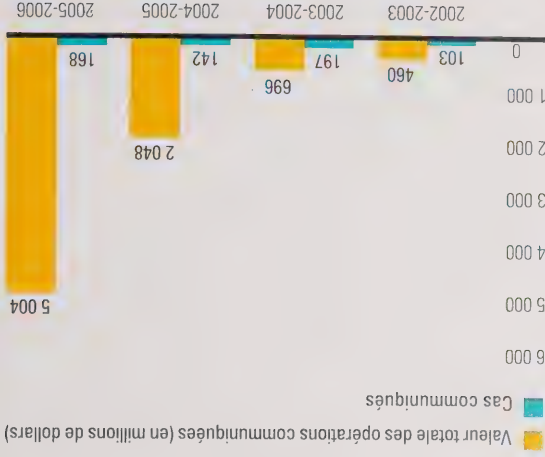
Tout aussi importante est la quantité accrue de renseignements que nous transmettent les organismes d'application de la loi et les agences de sécurité nationale. Ces renseignements sont précieux car ils aident les analystes à se concentrer sur des cas présumés de mouvements d'espèces illégaux à l'appui des enquêtes en cours et des priorités des organismes d'application de la loi. En outre, les commentaires de nos communications révèlent que nos renseignements financiers alimentent de nouvelles pistes d'enquête, identifient de nouveaux soupçons et étayent les poursuites.

Communiquer des renseignements financiers de grande qualité

Des 168 communications de cas faites cette année, 134 — représentant quelque 4,75 milliards de dollars — se rapportaient à des cas présumés de blanchiment d'argent.

La valeur totale des opérations comprises dans les communications de cas présumés de financement d'activités terroristes et d'autres menaces à la sécurité du Canada s'est élevée à environ 256 millions de dollars. Un de ces cas a également donné lieu à des soupçons de blanchiment d'argent.

Cas communiqués et valeurs des opérations financières



La valeur monétaire totale des opérations comprises dans les 168 communications de cas de CANAFE cette année représente un peu plus de 5 milliards de dollars, soit plus du double de la valeur globale déclarée l'année dernière. Cette croissance soutenue de la valeur et de la complexité de nos communications met en valeur le rôle unique de CANAFE comme seul organisme canadien chargé de recueillir une diversité de déclarations d'opérations financières provenant d'un large éventail d'entités déclarantes. Notre capacité à détecter et à suivre de près les liens établis dans les réseaux complexes que forment les opérations financières douteuses, nous la devons au point de vue unique que nous avons des mouvements d'espèces au pays et à l'étranger.

Communications de renseignements en 2005-2006

- 168 communications de cas
- 134 se rapportant à des cas présumés de blanchiment d'argent
- 33 se rapportant à des cas présumés de financement d'activités terroristes et/ou de menaces à la sécurité du Canada
- 1 se rapportant à la fois à des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes et/ou à des menaces à la sécurité du Canada



Nos produits principaux

- Communications de renseignements financiers se rapportant à des cas présumés de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes, ou à des menaces à la sécurité du Canada
- Information et savoir-faire à l'appui des stratégies nationales et mondiales adoptées pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes
- Dissuasion et détection accrues du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes dans le secteur financier

Internationales :

- Les unités du renseignement financier (URF) étrangères
- Le Groupe Egmont
- D'autres organisations internationales comme le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI), la Banque mondiale, le Fonds monétaire international et le Programme mondial de lutte contre le blanchiment d'argent des Nations Unies (UNGPMI)

Nationales :

- Les entités déclarantes, comme les banques et d'autres institutions financières et intermédiaires financiers
- Les associations du secteur financier
- Les organismes de réglementation financière nationaux et provinciaux
- La GRC, les services de police provinciaux et municipaux
- Le Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS)
- L'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC)
- L'Agence du revenu du Canada (ARC)
- Le ministère des Finances
- Le ministère de la Justice
- Sécurité publique et Protection civile Canada (SPPCC)
- Affaires étrangères Canada (AEC)
- D'autres ministères du gouvernement comme le Bureau du Conseil privé, le Conseil du Trésor, etc.

COUP D'ŒIL SUR CANAFE

Notre objectif principal

Faciliter la détection, la prévention et la dissuasion du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes ainsi que d'autres menaces à la sécurité du Canada, en communiquant des renseignements financiers sur des cas aux organismes compétents d'application de la loi, au SCRS et à d'autres organismes assujettis à notre législation, tout en assurant la protection des renseignements personnels que nous détenons.

Notre loi

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi)

Nos activités principales

- Recevoir et analyser les déclarations d'opérations financières provenant des entités déclarantes, conformément à la Loi et ses règlements, ainsi que les renseignements provenant de nos partenaires nationaux et internationaux et du grand public
- Effectuer des recherches et analyser les déclarations et les données provenant de diverses sources d'information qui apportent des éclaircissements sur les tendances et les modes opératoires du crime financier
- Assurer la conformité des entités déclarantes à la Loi et ses règlements
- Sensibiliser le public aux questions liées au blanchiment d'argent
- Protéger les renseignements personnels que nous détenons

de certaines URF nouvelles, nous avons participé à des initiatives en matière de formation et de perfectionnement.

En 2005-2006, nous avons continué de soutenir le Groupe Egmont, un forum international qui favorise l'échange de renseignements et le renforcement des capacités, et qui compte désormais plus de 100 URF dans le monde.

TROIS GRANDES PRIORITÉS DE CANAFE POUR 2005-2006

1. Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi et de sécurité nationale, ainsi qu'aux unités du renseignement financier étrangères.
 2. Assurer la conformité à la Loi.
 3. Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, aux partenaires, aux intervenants et au grand public.
- Une analyse de plus en plus efficace des renseignements financiers et la communication de cas largement acceptés et utilisés aux fins d'enquêtes par les organismes d'application de la loi et de sécurité nationale.
- Promouvoir et faciliter la conformité à la loi par les entités déclarantes, et détecter et dissuader la non-conformité. Cette priorité passe par des programmes de sensibilisation, le contrôle de la qualité des données, des examens et des mesures correctives judiciaises dans les cas de non-conformité.
- Fournir des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui permettent de mieux connaître et comprendre les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, et qui président à l'élaboration de contre-stratégies canadiennes et multilatérales efficaces.



LE BILAN DE L'ANNÉE

ont multiplié le nombre d'exposés, de réunions et de colloques à l'intention des entités déclarantes, des associations du secteur, des organismes de réglementation et des organismes d'application de la loi.

En 2005-2006, nous avons lancé avec succès la première étape de la mise en œuvre d'une nouvelle génération de systèmes. Grâce au lancement du système F2R en février, les entités déclarantes ont commencé à utiliser un mécanisme de déclaration en ligne simplifié, qui leur apporte une rétroaction immédiate et dont CANAFE bénéficie grâce à la qualité améliorée des déclarations.

Cette année, nous avons transmis à nos partenaires, tant au Canada qu'à l'étranger, ce que nous avons appris au sujet des typologies et des modes opératoires propres au blanchiment d'argent. Nous avons aussi réalisé des progrès importants dans le repérage des préoccupations que soulève le financement des activités terroristes dans le monde. Le rôle que CANAFE joue sur la scène internationale sous-tend notre engagement à créer et à tenir un réseau mondial puissant et informé pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. En 2005-2006, nous avons conclu dix nouvelles ententes autorisant l'échange de renseignements avec des unités du renseignement financier (URF) étrangères, ce qui porte le nombre total d'ententes à 30. Pour renforcer l'échange de renseignements et de compétences parmi les partenaires étrangers, et pour contribuer à la mise en place de la capacité

Cette année, CANAFE a communiqué des renseignements financiers se rapportant à 168 cas aux organismes d'application de la loi et au SCRS. La valeur globale des opérations déclarées a atteint un peu plus de 5 milliards de dollars, soit deux fois et demie la valeur enregistrée l'année dernière. Les cas de plus en plus complexes que nous communiquons peuvent révéler de nouveaux soupçons et de nouvelles opérations financières douteuses, et ils sont souvent l'annonce de nouvelles enquêtes ou une contribution importante aux enquêtes ou aux poursuites en cours.

Les succès que nous avons connus en 2005-2006 tiennent essentiellement à la compétence de notre personnel, à l'ampleur que prend notre fonds de données et aux régimes rigoureux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes mis en place par les entités déclarantes. De plus, les organismes d'application de la loi et de sécurité prennent désormais fréquemment l'initiative de nous transmettre des renseignements qui peuvent avoir un impact certain en enrichissant nos renseignements et en augmentant leur valeur pour les organismes d'application de la loi.

Nous avons poursuivi la mise en place de notre programme national d'assurance de la conformité et réalisé d'importants progrès dans le cadre de nos initiatives nationales en matière de sensibilisation. Nous avons mené des examens pour déterminer le niveau de conformité dans tous les secteurs d'entités déclarantes, et conclu dix ententes additionnelles autorisant l'échange de renseignements avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux. Les membres de notre effectif

Un autre facteur important tient au fait que les organisations du secteur privé qui tombent sous le coup de notre initiative se sont fermement engagées à contribuer au succès de l'initiative et elles ont, de leur plein gré et de façon constructive, mis en œuvre les mesures requises pour assurer la conformité aux exigences de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes.

CANAFE s'est également engagé à créer des liens solides avec les autres composantes clés du régime de lutte contre le blanchiment d'argent : les organismes d'application de la loi, le SCRS et d'autres ministères. Tout cela a contribué aux succès remportés.

Je tiens aussi à mentionner certains facteurs importants propres à notre organisation. Dès le début, nous avons tout fait pour attirer les personnes les plus compétentes et les plus brillantes pour nous aider à bâtir le Centre. Leur esprit d'innovation, leur dévouement et l'accent soutenu mis sur les résultats expliquent le chemin que nous avons parcouru jusqu'à aujourd'hui et soutiendront notre progression dans l'avenir. La solide équipe dont CANAFE bénéficie dans le domaine de la technologie nous a dotés de systèmes ultramodernes qui facilitent et soutiennent nos travaux et font l'envie de nos homologues dans le monde entier.

Quant à l'avenir, les mesures mises en place par le Canada pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes devront évoluer pour rester au courant des défis nouveaux qui surgiront et des normes internationales croissantes dans ce domaine. CANAFE est déterminé à apporter une importante contribution à cette évolution.

Le directeur,

Horst Intscher

Jusqu'à tout récemment, nous avions tendance à toujours nous considérer comme un organisme débutant ou « un jeune organisme », mais au cours des six années qui se sont écoulées depuis notre création officielle, le Centre a pris beaucoup d'ampleur et a acquis une grande maturité. Nous sommes en effet devenus un partenaire prisé et une source de renseignements précieuse dans le cadre de la lutte menée au pays contre le crime organisé et le financement des activités terroristes, et nous avons acquis une notoriété dans le milieu mondial des unités du renseignement financier. Au fil des ans, nous avons renforcé notre compétence et nos capacités, et nous sommes passés maîtres dans l'art d'examiner dans les moindres détails les données toujours croissantes dont nous disposons, pour repérer les mouvements financiers qui pourraient être reliés au blanchiment d'argent, au financement d'activités terroristes ou à d'autres menaces à la sécurité du Canada.

Il est très agréable de constater que les résultats de nos travaux pèsent de plus en plus lourd dans les enquêtes criminelles, les accusations, les poursuites et les déclarations de culpabilité. La rétroaction positive des organismes d'application de la loi et du Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS) nous montre que nos efforts apportent une contribution précieuse à la protection du secteur des services financiers canadien contre les actes criminels et terroristes. Ce faisant, nous contribuons à renforcer la sécurité et la protection de la société canadienne.

Je suis heureux de déclarer que le présent rapport annuel révèle une autre année record dont témoignent nos résultats. Nous avons sciemment et avec succès poursuivi une stratégie dont l'objectif était de repérer les cas de plus en plus importants et complexes. En 2005-2006, CANAFE a communiqué des renseignements se rapportant à 168 cas aux organismes d'application de la loi, au SCRS et aux unités du renseignement financier étrangères. La valeur globale des opérations financières comprises dans nos communications représente un peu plus de 5 milliards de dollars, soit plus du double de la valeur constatée l'année dernière, à savoir 2 milliards de dollars. La valeur moyenne des opérations déclarées, par cas, a doublé cette année. Dans 10 p. 100 des cas, les opérations totalisaient plus de 50 millions de dollars, et pour un certain nombre d'entre eux, les opérations douteuses représentaient des centaines de millions de dollars.

Plusieurs facteurs expliquent le succès de CANAFE. Premièrement, le Parlement nous a confié un mandat rigoureux, nous autorisant à communiquer des renseignements aux organismes d'application de la loi et aux agences de sécurité nationale lorsque nous découvrirons des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

2	MESSAGE DU DIRECTEUR
4	LE BILAN DE L'ANNÉE
6	COUP D'ŒIL SUR CANAFE
8	RÉSULTATS POUR 2005-2006
8	Communiquer des renseignements financiers de grande qualité
12-15	Cas épuré de blanchiment d'argent
16	Assurer la conformité à la Loi
19	Diffuser des renseignements stratégiques
22	APPUI OPÉRATIONNEL
22	Investir dans la technologie
22	Contribuer aux efforts nationaux de lutte contre le blanchiment d'argent
23	Appuyer la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes
24	Remplir notre mandat de sensibilisation du public
26	Maintenir l'excellence organisationnelle
26	Protéger les renseignements personnels
28	PRIORITÉS POUR 2006-2007 : PRÉPARER LE PROCHAIN EXERCICE
29	Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi, au SCRS ainsi qu'aux unités du renseignement financier étrangères
30	Assurer la conformité à la Loi
30	Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes aux partenaires, aux intervenants et au grand public
32	ANNEXE I
32	États financiers de CANAFE
44	ANNEXE II
44	Lexique des termes et acronymes
46	ANNEXE III
46	Processus opérationnel de CANAFE

CANAFE

TABLE DES
MATIÈRES



ÉTABLIR DES LIENS

CANAFE

RAPPORT ANNUEL

2006

Le 25 août 2006

L'honorable James M. Flaherty, C.P., député
Ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour Est
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

Monsieur le Ministre,

Je suis heureux de vous présenter le cinquième rapport annuel du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE), conformément au paragraphe 71(1) de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes*. Ce rapport rend compte en détail des résultats obtenus pour la période du 1^{er} avril 2005 au 31 mars 2006, et de nos priorités pour 2006-2007.

CANAFE a pour rôle de faciliter la dissuasion et la détection du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes au Canada et à l'étranger, en analysant les opérations douteuses et en communiquant des renseignements financiers sur des cas aux organismes compétents d'application de la loi ou au Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS), lorsqu'il existe des motifs raisonnables d'avoir des soupçons.

Nous maintenons notre engagement à promouvoir la conformité à la législation

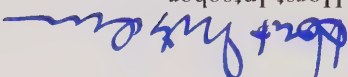
canadienne pour la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des

activités terroristes et à communiquer des renseignements financiers de première qualité,

qui sont notre contribution unique à la lutte contre le crime organisé et le terrorisme.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

Le directeur,


Horst Intscher

CANAFE : FAITS SAILLANTS

2002	<p>Deviennent opérationnel à la fin de l'automne 2001</p> <ul style="list-style-type: none"> Reçoit 3 747 déclarations d'opérations douteuses Met en place une capacité technique permettant l'envoi électronique des déclarations Mène des consultations à l'échelle du pays auprès des entités déclarantes Établit son siège social et trois bureaux régionaux Fait sa première communication aux organismes d'application de la loi 	<p>Établissement d'une base solide</p>
2003	<p>Communication de renseignements financiers concernant 460 millions de dollars d'opérations financières douteuses</p> <ul style="list-style-type: none"> En mars 2003, la mise en place progressive du mécanisme de réception de toutes les déclarations d'opérations financières imposées par la Loi est terminée Un cadre de gestion du risque aux fins de la conformité est dressé Deviennent membre du Groupe Egmont d'unités du renseignement financier (URF) étrangères Cinq protocoles d'entente (PE) avec des URF étrangères sont signés 	<p>Les gens, le travail, l'équipe, l'intégrité, l'excellence</p>
2004	<p>Communication de renseignements financiers concernant 197 cas, représentant approximativement 696 millions de dollars d'opérations financières douteuses</p> <ul style="list-style-type: none"> La quasi-totalité des déclarations sont reçues par voie électronique Près de 9,5 millions de déclarations d'opérations financières sont reçues La mise en œuvre du programme de conformité axé sur le risque est amorcée Participation aux travaux de plusieurs groupes de travail Egmont, dont le Comité directeur Egmont 	<p>Changer le cours des choses</p>
2005	<p>Communication de renseignements financiers concernant 142 cas, représentant approximativement 2 milliards de dollars d'opérations financières douteuses</p> <ul style="list-style-type: none"> Près de 23 millions de déclarations d'opérations versées dans la base de données de CANAFE Le directeur de CANAFE assure la présidence du Groupe de travail de la technologie de l'information et du Sous-comité du financement et de l'administration du Groupe Egmont Des renseignements sur deux cas de non-conformité sont communiqués aux organismes d'application de la loi Cinq PE sont signés avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux 	<p>Viser l'excellence</p>
2006	<p>Communication de renseignements financiers concernant 168 cas, représentant un peu plus de 5 milliards de dollars d'opérations financières douteuses</p> <ul style="list-style-type: none"> La promotion de la conformité se poursuit à l'échelle du pays grâce au programme de conformité pleinement opérationnel de CANAFE Plus de 37,4 millions de déclarations d'opérations financières versées dans la base de données de CANAFE Un total de 30 PE sont conclus avec des unités du renseignement financier étrangères Le directeur de CANAFE préside le Sous-comité de transition d'Egmont qui aboutit à la décision d'établir un secrétariat permanent à Toronto Des rapports sont produits à l'intention des organismes d'application de la loi et de sécurité et apportent des éclaircissements sur les tendances et les habitudes en matière de blanchiment d'argent et de financement des activités terroristes Un total de 15 PE sont conclus avec des organismes de réglementation fédéraux et provinciaux La première étape de la mise en œuvre d'une nouvelle génération de systèmes de TI est amorcée Des cas de non-conformité font l'objet de trois autres communications de renseignements aux organismes d'application de la loi 	<p>Établir des liens</p>



CANAFE

RAPPORT ANNUEL

2006



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Government
Publications

CA1
FT
- A56

FINTRAC

ANNUAL REPORT 2007



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre of Canada

Canada

FINTRAC HIGHLIGHTS 2005-2007

2005

Striving for Excellence

142 case disclosures involving financial intelligence involving approximately \$2 billion in financial transactions

- FINTRAC's Director chaired both the Information Technology (IT) Working Group and the Funding and Administration Sub-committee of the Egmont Group
- Reached a total of 20 memoranda of understanding (MOU) with foreign financial intelligence units (FIUs)
- Delivered two non-compliance disclosures to law enforcement
- Signed five MOU with national and provincial regulatory agencies

2006

Making the Connections

168 case disclosures of financial intelligence involving just over \$5 billion in financial transactions

- Reached a total of 33 MOU with foreign FIUs
- FINTRAC's Director chaired the Tegment Transition Sub-committee, assumed the Vice Chair of the Egmont Committee, the organization's steering group, and continued as Chair of the IT Working Group
- Reached a total of 15 MOU with national and provincial regulatory agencies
- First stage implementation of a new generation of information technology solutions focused on improvements in data capture and quality
- Delivered three non-compliance disclosures to law enforcement

2007

Reaching New Heights

193 case disclosures involving close to \$10 billion in financial transactions

- Parliamentary review of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)* completed after five years in force
- Bill C-25 was adopted, making important additions and changes to the law to extend and strengthen Canada's anti-money laundering and anti-terrorist financing (AML/ATF) regime
- Implementation of IT and information management (IM) new generation solutions with focus on enriched support for case analysis
- Signed 15 new MOU with foreign FIUs, bringing the total to 45
- Signed two new MOU with national and provincial regulatory agencies, bringing the total to 17
- The Egmont Group selected Toronto as the site for its permanent Secretariat
- The Financial Action Task Force initiated its evaluation of Canada's AML/ATF regime



Financial Transactions and
Reports Analysis Centre
of Canada

Centre d'analyse des opérations
et déclarations financières
du Canada

Ottawa, Canada K1P 1H7

Office of the Director

Cabinet du directeur

August 31, 2007

The Honourable James M. Flaherty, P.C., M.P.
Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5

Dear Minister:

Pursuant to Section 71(1) of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, I am pleased to present you with the sixth Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC). This report details our activities and our achievements for the period from April 1, 2006 to March 31, 2007, and our priorities for 2007-08.

FINTRAC facilitates the detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing in Canada and abroad by analyzing suspect transactions and making case disclosures of financial intelligence to the appropriate law enforcement agency or to the Canadian Security Intelligence Service (CSIS), when there are reasonable grounds for suspicion.

We continue in our commitment to promote compliance with Canada's anti-money laundering and anti-terrorist activity financing legislation and to deliver high-quality financial intelligence.

Yours sincerely,

Horst Intscher
Director



FINTRAC ANNUAL REPORT 2007

REACHING NEW HEIGHTS

FINTRAC ANNUAL REPORT 2007

TABLE OF CONTENTS



MESSAGE FROM THE DIRECTOR	2
THE YEAR IN REVIEW	4
FINTRAC AT A GLANCE	6
RESULTS FOR 2006-07	8
Delivering High-Quality Financial Intelligence	8
<i>FINTRAC Sanitized Money Laundering Case</i>	14-17
Ensuring Compliance with the PCMLTFA	18
Disseminating Strategic Information	23
ENABLING OUR ANTI-MONEY LAUNDERING AND ANTI-TERRORIST ACTIVITY FINANCING EFFORTS	25
Investing in Technology	25
Contributing to Domestic Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Activity Financing Efforts	26
Supporting the Global Fight Against Money Laundering and Terrorist Activity Financing	27
Meeting our Communications Mandate	28
Maintaining Organizational Excellence	30
Protecting Personal Information	31
PRIORITIES FOR 2007-08	32
Deliver Timely and High-Quality Financial Intelligence to Law Enforcement, Security and Intelligence Agencies and Foreign Financial Intelligence Units	32
Ensure Compliance with the PCMLTFA	33
Disseminate Strategic Information on Money Laundering and Terrorist Activity Financing to Partners, Stakeholders, and the General Public	33
APPENDIX I	
FINTRAC'S Financial Statements	34
APPENDIX II	
Glossary of Terms and Acronyms	47
APPENDIX III	
Agreements with Foreign Financial Intelligence Units	49
APPENDIX IV	
FINTRAC's Business Process	50



MESSAGE FROM THE DIRECTOR

This year, as every year since FINTRAC was established, I am able to report that we have attempted and achieved more than in previous years. As well, new opportunities came with Bill C-25 in December 2006, and these have augmented and will further augment both FINTRAC's powers and responsibilities. In close collaboration with our many partners in Canada and around the globe, FINTRAC is now even better equipped than before to detect and deter money laundering and terrorist activity financing.

Once again, the aggregate dollar value attached to our 193 case disclosures—nearly \$10 billion in 2006-07—is almost twice that of the previous year. For the first time in our short history, three disclosures were each valued at more than \$1 billion. Such large dollar values attached to specific cases indicate very large international criminal financial operations. They also demonstrate that the networks behind such operations are increasingly vulnerable to FINTRAC's capacity to detect them.

That capacity has been further enriched by the legislative (Bill C-25) and regulatory amendments, which flowed from reviews of our governing legislation, the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* (PCMLTFA). These extend the range both of the businesses and professions required to report to us, and of the information that we may disclose to our partners. Bill C-25 also provides for the creation of a money services businesses registry, and the authority to levy administrative monetary penalties for failure to comply with the PCMLTFA. These legislative amendments are important in strengthening the AML/ATF regime and our effectiveness, which grows stronger every year.

Our effectiveness both domestically and globally must always be closely connected with our relationships with our partners. We are encouraged by the strength of the relationships we have built, and are continuing to build, whether with reporting entities, law enforcement and intelligence agencies, or internationally with our counterpart FIUs. This year, we completed an ambitious project with the Australian FIU, AUSTRAC, as a result of which we have made important information technology upgrades and found new solutions to improve our data capture and data analysis capabilities. This successful international collaborative effort provides a stellar, but by no means unusual, example of the way FIUs are able to combine their skills and experience in the common cause against criminal financial activity.

This has been a watershed year for FINTRAC, one which has seen us move into new territory, accept new responsibilities and incorporate a range of new management and analysis tools. Our staff was called upon to accomplish remarkable things in a rather short space of time. Because they are among the best, most dedicated and innovative people in the country, they handily accomplished it, and I know they will continue to accomplish further marvels.

It is our continuing goal to remain a strong partner among other strong partners in the battle to rid the world of money laundering and terrorist financing. We will always have to improve and update, and we shall.



Horst Intscher
Director

THE YEAR IN REVIEW

The past year has been significant not only because of FINTRAC's direct achievements, but also because of legislative and other developments. These are already enhancing our ability, in cooperation with our many partners, to detect, deter and prevent money laundering and terrorist activity financing with even greater effectiveness.

We have yet again seen dramatic growth in our output of financial intelligence. The 193 case disclosures this year represented a value of \$9.8 billion, which is almost double that of last year, which in turn was nearly double that of 2004-05. The increasing demand for this intelligence, both internationally and domestically, attests to its high quality.

Factors contributing to the steady rise in our output include our deliberate strategy of focusing on large cases, our highly skilled and experienced financial analysts, and our databases containing five years of financial transaction reports.

This year, we engaged in a major project to overhaul our data capture and analysis software, benefiting from the very generous collaboration of our Australian counterpart, AUSTRAC.

With the cooperation of our reporting entities, we have continued to strengthen our national compliance program. FINTRAC, together with national and provincial regulators, conducted a record number of compliance examinations across all reporting sectors. Fourteen thousand participants were involved in FINTRAC's outreach activities, which, among other activities, included presentations and seminars designed to enhance compliance awareness.

The Department of Finance, working closely with FINTRAC, reviewed and developed amendments to the PCMLTFA (Bill C-25, adopted December 2006) and its regulations. The amendments extend the PCMLTFA's coverage to new entities and professions, fortify its deterrence provisions, and expand the range of information that FINTRAC may disclose to law enforcement and intelligence agencies, thus strengthening the ability of these agencies to conduct investigations.

The changes brought by Bill C-25 also significantly help to ensure that Canada complies with the international standards recommended by the FATF which, this year, began a comprehensive evaluation of Canada's compliance with these standards. FINTRAC was closely involved in this evaluation.

In 2006, the Egmont Group decided to set up its permanent headquarters in Toronto—a decision that recognizes Canada's own strong commitment to the many cooperative ties and relationships that are so important in the global effort to fight money laundering and terrorist activity financing.

SUMMARY OF LEGISLATIVE AND REGULATORY AMENDMENTS

Bill C-25, which received Royal Assent on December 14, 2006, amends the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*. When fully in force, the amended legislation and related regulations will enhance the PCMLTFA by expanding its coverage, strengthening its deterrence provisions, and broadening the range of information that FINTRAC may include in its financial intelligence disclosures to law enforcement and national security agencies, and to foreign FIUs.

Certain of these amended provisions came into force in February and June 2007. The remaining provisions are expected to come into force in 2008.

HIGHLIGHTS

The amendments to the PCMLTFA and its regulations will:

- enhance client identification, record keeping and reporting requirements
- establish a registry for money services businesses and create a new offence for not registering
- bring four additional business and professional sectors within the ambit of the legislation and regulations:
 - Dealers in precious metals and stones
 - Notaries in British Columbia
 - Real estate developers
 - Lawyers (subject to certain compliance requirements only)
- create a system of graduated administrative monetary penalties for non-compliance
- allow FINTRAC to disclose additional information to law enforcement agencies and other recipients (see page 13)
- authorize the disclosure of relevant information to the Communications Security Establishment
- authorize the disclosure of relevant information to the Charities Directorate of the Canada Revenue Agency
- authorize the disclosure to the Canada Border Services Agency of information relating to the suspected smuggling of controlled or prohibited goods
- enable FINTRAC to exchange compliance-related information with its foreign counterparts
- provide for a review every two years by the Office of the Privacy Commissioner of Canada of the measures taken by FINTRAC to protect the information it receives or collects.

FINTRAC AT A GLANCE

OUR MAIN OBJECTIVE

To facilitate the detection, prevention and deterrence of money laundering and the financing of terrorist activities and other threats to the security of Canada, by making case disclosures of financial intelligence to the appropriate law enforcement agency, CSIS or other agencies within the ambit of the PCMLTFA, while ensuring the protection of the personal information under our control.

OUR LEGISLATION

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

OUR PRINCIPAL ACTIVITIES

- Receive and analyze financial transaction reports submitted by reporting entities in accordance with the legislation and regulations, together with information from international and domestic partners and from public sources.
- Research and analyze data from a variety of information sources that shed light on trends and patterns in financial crime.
- Ensure compliance of reporting entities with the legislation and regulations.
- Enhance public awareness and understanding of money laundering and terrorist activity financing.
- Protect the privacy of personal information under our control.



OUR PRINCIPAL PRODUCTS

- Disclosures of financial intelligence pertaining to cases of suspected money laundering, terrorist activity financing and other threats to the security of Canada.
- Macro-analysis and research to support global and domestic strategies against money laundering and terrorist activity financing.
- Enhanced detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing in the financial sector.

OUR RELATIONSHIPS

DOMESTIC:

- Reporting entities, such as banks and other financial institutions and financial intermediaries
- Financial industry associations
- National and provincial financial regulators
- RCMP, provincial and municipal police forces
- Canadian Security Intelligence Service (CSIS)
- Canada Border Services Agency (CBSA)
- Canada Revenue Agency (CRA)
- Department of Finance
- Department of Justice
- Public Safety Canada (PS)
- Foreign Affairs and International Trade Canada (DFAIT)
- Communications Security Establishment (CSE)
- Other government departments such as Privy Council Office, Treasury Board of Canada Secretariat, etc.
- National Coordinating Committee on Organized Crime (NCCOC)
- Canadian Association of Chiefs of Police (CACP)

INTERNATIONAL:

- Foreign financial intelligence units (FIUs)
- The Egmont Group of Financial Intelligence Units
- Other international organizations such as the Financial Action Task Force (FATF), the World Bank (WB), the International Monetary Fund (IMF), the Caribbean Financial Action Task Force (CFATF) and the Asia/Pacific Group on Money Laundering (APG)

RESULTS FOR 2006-07

Delivering High-Quality Financial Intelligence

FINTRAC's 193 case disclosures this year included transactions with a total dollar value of \$9.8 billion, nearly double the value of last year's disclosures. This dramatic increase demonstrates a continuing growth in the scope and complexity of the financial intelligence we produce. Our constantly improving tools and skills, and our increasingly rich database have resulted in our disclosures figuring more and more frequently in investigations and prosecutions.



FINTRAC'S CASE DISCLOSURES FOR 2006-07

- 193 case disclosures
- 152 were for suspected money laundering (ML)
- 33 were for suspected terrorist activity financing (TF) and/or other threats to the security of Canada
- 8 involved both suspected money laundering and suspected terrorist activity financing and/or threats to the security of Canada

On average, each case disclosure involved a total of 458 transactions valued at \$51 million. This is a significant increase over the average of 261 transactions valued at close to \$30 million in 2005-06.

Of note this year is that 16 cases each involved transactions totalling over \$100 million. Of those 16 cases, two involved transactions valued at between \$500 million and \$1 billion and three had a value of more than \$1 billion. These are amounts of unprecedented proportions and show that our ability to detect suspected large-scale international money laundering activity has increased year over year.

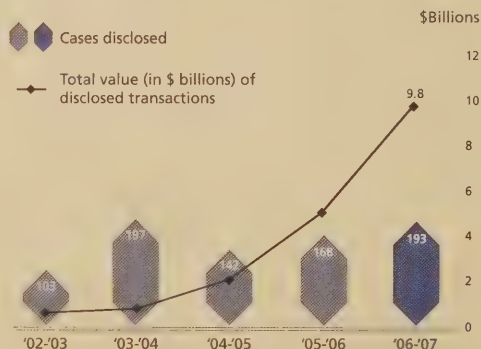
Money launderers and terrorist financiers spread their transactions over many locations—often

Disclosures by Type

Type	Number	Dollar Value (in billions)
Total	193	\$9.8
Money laundering (ML)	152	\$8.0
Terrorist financing (TF)/Threats	33	\$0.2
ML&TF/Threats	8	\$1.6

widely dispersed—to try to conceal their activities. This is reflected in the growing number of case disclosures involving multiple reporting entities. The percentage of case disclosures involving six or more reporting entities has risen steeply over the past four years. This year, 60 per cent of our disclosures were based on reports from six or more entities.

Disclosures and the Value of Financial Transactions

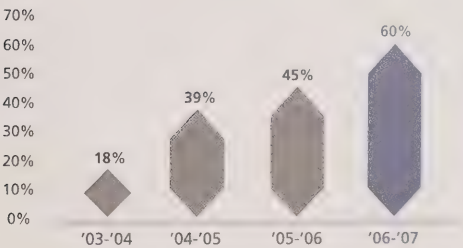


Number of Disclosures by Total Value

	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07
0 - \$1M	59	123	66	78	69
\$1M - \$10M	38	61	44	61	69
\$10M - \$50M	3	10	22	12	32
\$50M - \$100M	3	2	6	9	7
\$100M - \$500M	0	1	4	5	11
\$500M - \$1B	0	0	0	3	2
\$1B +	0	0	0	0	3
Total Number of Disclosures	103	197	142	168	193

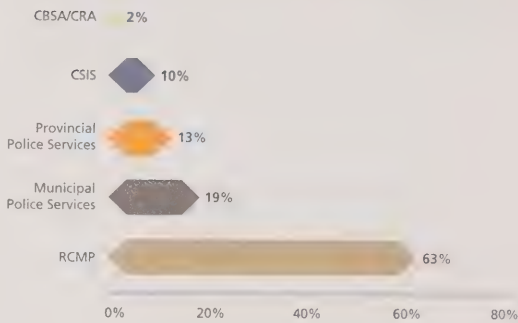
The growth in the size and scope of our case disclosures is the result of a combination of factors. As a deliberate strategy, FINTRAC focused on identifying suspected large-scale money laundering and terrorist activity financing networks, and on deepening its knowledge of money laundering and terrorist financing trends. Increased automation and standardization of analytical processes allowed more experienced and increasingly skilled analysts to sift through and match larger volumes of data with greater speed. As well, with each successive year, our financial information holdings contain more years of data from which to draw.

Percentage of Case Disclosures Involving Six or more Reporting Entities



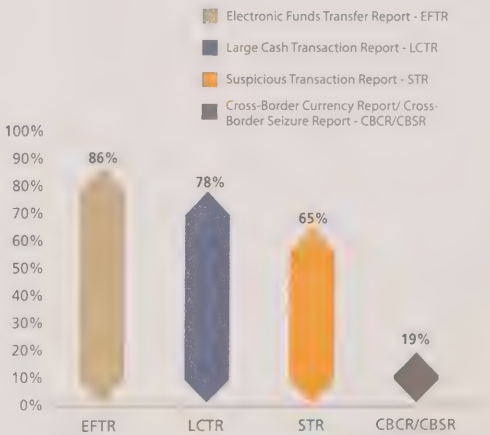
The quality of this information has also continued to improve, with Canadian financial institutions and other financial intermediaries providing us with ever more detailed and extensive reports on suspicious transactions. This strengthens our ability to link the different types of reports to reveal suspicious patterns of financial activity. The large cash transaction reports and suspicious transaction reports we receive from these entities figure prominently in our disclosures.

Distribution of Domestic Case Disclosures



The percentages in this graph do not add to 100 because FINTRAC disclosures are often destined to more than one recipient.

Percentage of Case Disclosures Supported by each Type of Report, 2006-07



The percentages in this graph do not add to 100 because FINTRAC disclosures often contain multiple types of reports.

An Effective Financial Intelligence Product

The feedback that we receive from law enforcement and national security agencies provides a clear indication of the impact of our financial intelligence. It shows not only that our disclosures feed into investigations and prosecutions that are already underway, but also that, in an increasing number of instances, they identify completely new cases of suspected money laundering or terrorist financing. Of significance as well is the

fact that close to half of all our disclosures provided our partners with names of individuals previously unknown to them.

Often this is a two-way process. Police and intelligence services provide FINTRAC with information that can help our analysts focus their attention on particular suspect transactions and, as a result, they unearth details producing valuable leads for investigators.

Disclosures Shared with MOU Partners



See Appendix III on page 49 for a complete list of our MOU partners

There is also a growing demand for our product from our international partners. In 2006-07 FINTRAC made 35 case disclosures to 14 foreign FIUs with which we have a memorandum of understanding. In instances where we disclosed information in response to a query from one of our international counterparts, we also sought their permission to disclose this information to relevant domestic partners. This underlines the global

nature of the problem and that all FIUs working together and sharing information makes for a strong international effort against money laundering and terrorist activity financing.



Building a Case for Disclosure

Every day we receive reports of suspicious transactions, and of large cash transactions and international electronic funds transfers of \$10,000 or more, as well as cross-border currency reports and currency seizure reports from the Canada Border Services Agency. We also receive information provided to us voluntarily by law enforcement agencies and CSIS. Our analysts analyze this data and other information to identify patterns of suspect financial activity and to uncover associations among people and businesses linked to the patterns of suspected money laundering and terrorist activity financing.

Based on this analysis, once we determine that there are reasonable grounds to suspect that the information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering and/or terrorist activity financing offence and/or other threat to the security of Canada, FINTRAC must disclose "designated information" to the appropriate police force or to CSIS. We then develop a formal disclosure package, together with a chart illustrating the movement of the suspected funds and the chief individuals and/or businesses involved. Once FINTRAC

has determined it has reasonable grounds to suspect money laundering or terrorist activity financing, it must also disclose the designated information to:

- The Canada Revenue Agency (CRA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal taxes, and/or
- The Canada Border Services Agency (CBSA), when the information is also determined to be relevant to an offence of evading or attempting to evade federal duties, or when the information is also determined to be relevant to certain provisions of the *Immigration and Refugee Protection Act*.

We may also disclose designated information to a foreign financial intelligence unit with which there is a memorandum of understanding, when there are reasonable grounds to suspect that the information would be relevant to the investigation or prosecution of a money laundering or terrorist activity financing offence or a substantially similar offence.

What a FINTRAC Case Disclosure Contains

FINTRAC's case disclosures consist of "designated information" that identifies individuals or entities and their transactions. A disclosure includes any or all of the following:

- Name and address of the company(ies) involved in the transaction(s);
- Name, address and type of business where the transaction(s) occurred;
- Date and time of the transaction(s);
- Type and value of the transaction(s) including the amount and type of currency or monetary instruments involved;
- Transaction, transit and account number(s);
- Name of importer or exporter, in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments;
- Name of person(s) involved in the transaction(s);
- Address of person(s) involved in the transaction(s);
- Date of birth;
- Citizenship;
- Passport, record of landing or permanent resident card number; and
- Publicly available information.

Law enforcement or CSIS may seek to obtain FINTRAC's full case analysis by means of a production order granted by a court. Under Bill C-25, the Canada Revenue Agency can now seek a production order as well, but only in relation to an investigation relevant to a disclosure.

Expanded Designated Information

Under Bill C-25 and related regulations, the designated information that FINTRAC can provide in a case disclosure is to be expanded to include the following:

- Attempted transactions;
- Any person or entity involved in importation or exportation transactions or any person or entity acting on their behalf;
- The name, address, electronic mail address and telephone number of each partner, director or officer of an entity involved in transactions or of an entity acting on their behalf;
- The fact that any persons or entities involved in transactions or a person or entity acting on their behalf have relevant criminal records or have had any relevant criminal charges laid against them;
- Relationships between any persons or entities suspected on reasonable grounds to be involved in transactions or persons or entities acting on their behalf and any other persons or entities;
- The fact that any persons or entities involved in transactions or persons or entities acting on their behalf have a financial interest in the entity on whose behalf the transaction was made;
- The person who FINTRAC suspects on reasonable grounds of directing the suspected money laundering or terrorist financing;
- The grounds on which a person or entity made a suspicious transaction report;
- The number and types of reports on which a disclosure is based;
- The number and categories of persons or entities that made the reports;
- The indicators relied upon by FINTRAC to justify a disclosure;
- The telephone number and electronic mail address of any persons or entities involved in transactions or any person or entity acting on their behalf;
- The telephone number of the place of business where the transaction occurred;
- The type of account involved in a financial transaction; and
- The name and address of all persons authorized to act in respect of the account (signing authority, power of attorney, etc.)

FINTRAC Sanitized Money Laundering Case

This case shows an intricate pattern of linkages between seven individuals and four businesses with suspected ties to organized crime. The majority of individuals and businesses were located in Canada (one business and one individual were located in a foreign country). In building this case, we received numerous suspicious transaction reports (STRs) from reporting entities that provided critical information which enabled us to link the financial activities of the businesses and individuals.

Network 1

FINTRAC received multiple STRs from a financial institution describing the transactional activity of two family members, **Subject 1** and **2**. The reporting entity stated that:

- both individuals were making cash deposits incommensurate with their income;
- both appeared nervous when conducting transactions; and
- shortly after making the cash deposits, bank drafts were made payable to **Company A** with questionable supporting rationale.

In addition to the STRs, FINTRAC received large cash transaction reports (LCTRs) reflecting numerous cash deposits made by **Subject 1** and **2** as well as numerous electronic funds transfers (EFTs) sent from **Company A** to **Company B**, located in a foreign jurisdiction. Our analysis also revealed that **Subject 3**, residing in the foreign jurisdiction, was a director of both **Company A** and **B**, and had a criminal record.

Network 2

Multiple STRs were received from a casino that helped us to uncover the second component of the network, which was largely clustered around the relationships and suspicious financial activities of **Subjects 4, 5 and 6**. The reporting entity noted that all three individuals frequently met and cashed out for large amounts of money with minimal game play.

According to voluntary information FINTRAC received from Canadian law enforcement, **Subject 4** was a suspected member of an organized crime group trafficking in narcotics. He was the director of **Company C**, which sent multiple EFTs to **Company B**.

Subject 5 was a holder of both a joint and a personal account from which bank drafts were made payable to **Company C**.

Subject 6 was the director of **Company D**. Multiple bank drafts from **Company D**'s account were made payable to **Subject 5**'s joint account. Bank drafts from another account held by **Subject 6** were also made payable to the same joint account.

Linking It Together

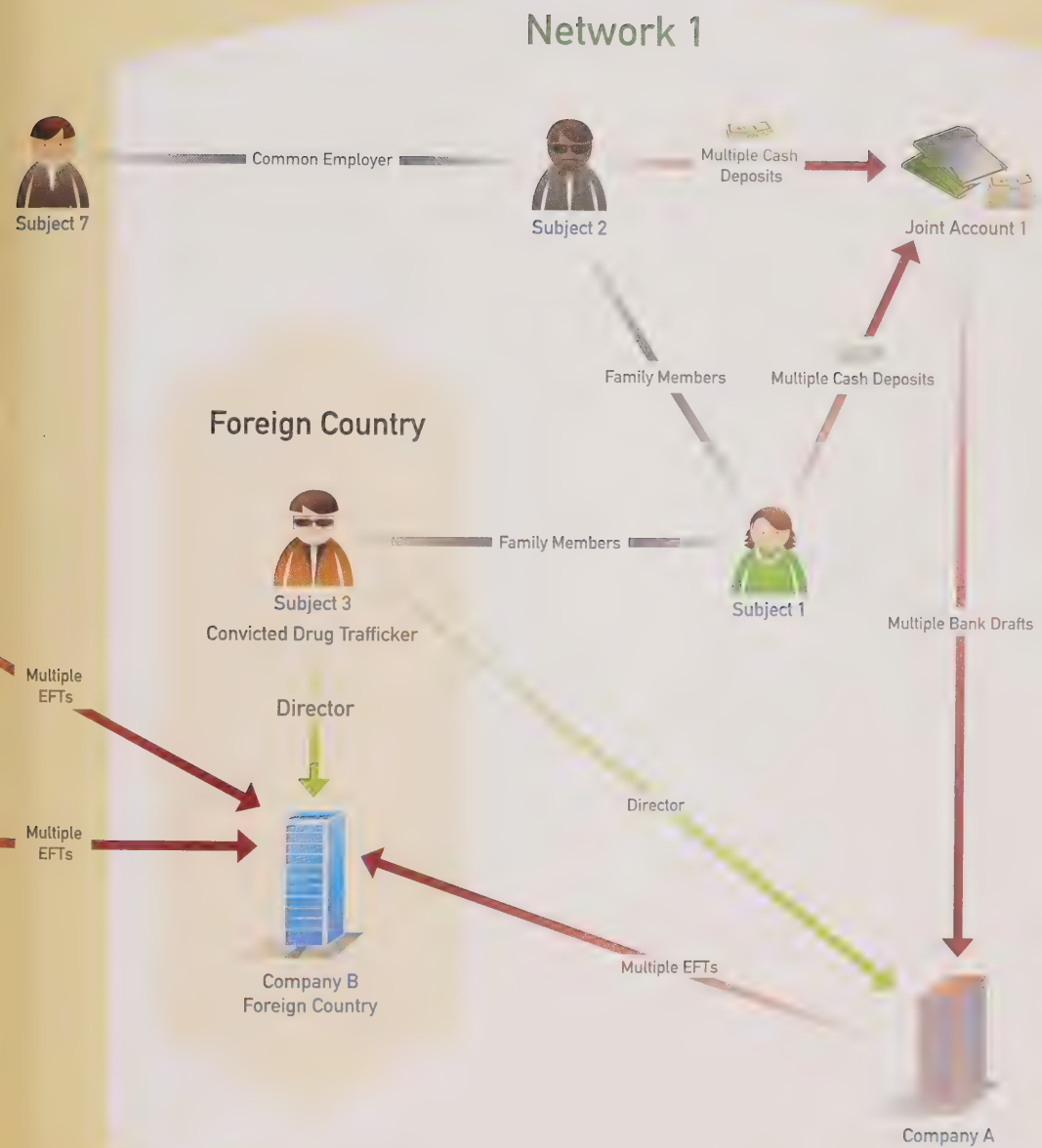
Besides the EFTs sent to **Company B**, the two components of the network were also linked through **Subject 7**, who was a co-holder of the joint account with **Subject 5** and linked to **Subject 2** through a common employer.

In this case, FINTRAC uncovered a suspicious pattern of financial activity typically associated with concealing the source of funds: multiple bank drafts made payable to various accounts in Canada, followed by the electronic transfer of funds to a foreign country.



FINTRAC Sanitized Money Laundering Case





Ensuring Compliance with the PCMLTFA

A robust compliance program is an essential component in any effort to reduce society's vulnerability to money laundering and terrorist activity financing. Good quality financial transaction reports are key to assisting in the detection of money laundering and terrorist activity financing. Good record keeping supports investigations and prosecutions, and scrutiny at the front end, for example when financial institutions request identification from clients, greatly increases deterrence.

ELEMENTS OF FINTRAC'S COMPLIANCE PROGRAM

FINTRAC's compliance program is risk-based and emphasizes the following:

- Cooperation, awareness and outreach
- Examinations to verify compliance
- Disclosures to law enforcement in cases of ongoing non-compliance
- Minimizing regulatory burden

Working with Reporting Entities

We view our strong rapport with reporting entities and their associations as key to our success and we work diligently to foster these collaborative and cooperative relationships. This year we extended and enhanced efforts to assist reporting entities in understanding and fulfilling their obligations under the PCMLTFA. We held more than 330 information meetings and seminars, reaching over 14,000 people, and met with selected key sectors that report to FINTRAC.

To ensure consistency of interpretation, we created and issued a new FINTRAC Interpretation Notice (FIN), (*Large Cash Transaction and Electronic Funds Transfer Reporting Requirements: Two or More Transactions in a 24-Hour Period*). We continued to develop a national knowledge base for the use of our regional team members, who are the primary point of contact for reporting entities. And we consistently review our compliance policies and procedures.

Ensuring Quality, Timing and Volume Monitoring

Recognizing that good quality information is fundamental to effective analysis, we continued to strengthen our monitoring of the quality, timing and volume of financial transaction reports that reporting entities send to us.

Thanks to these efforts and the willing cooperation of reporting entities, the quality of reports has improved steadily from year to year. In 2006-07, FINTRAC identified over 1,300 instances where reports had to be returned for possible correction by the originator.

As a further aid to strengthening our compliance program, FINTRAC and Statistics Canada continued to work together on a sampling exercise to enhance data quality.

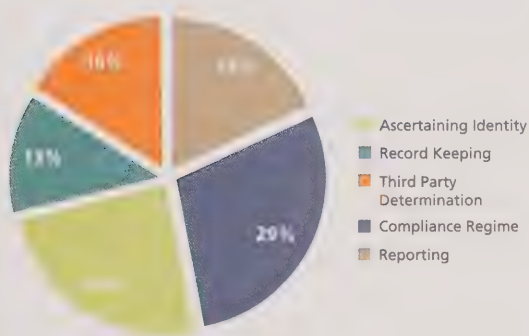
Risk Assessment

We take a risk-based approach to compliance. This is to ensure that our compliance efforts are focussed on those reporting entities and sectors at the greatest risk of not complying with their legal obligations. This past year we developed a single integrated system to guide and monitor our risk assessment program. We also initiated a review of our risk assessment model in order to ensure its effectiveness.

Assessing Compliance through Questionnaires and Examinations

The use of questionnaires is a key tool for us to assess and increase compliance. This year, we sent almost 4,500 questionnaires to reporting entities in real estate, money services businesses, life insurance and accounting. The response rate was 63 per cent.

Deficiencies Identified through Examinations



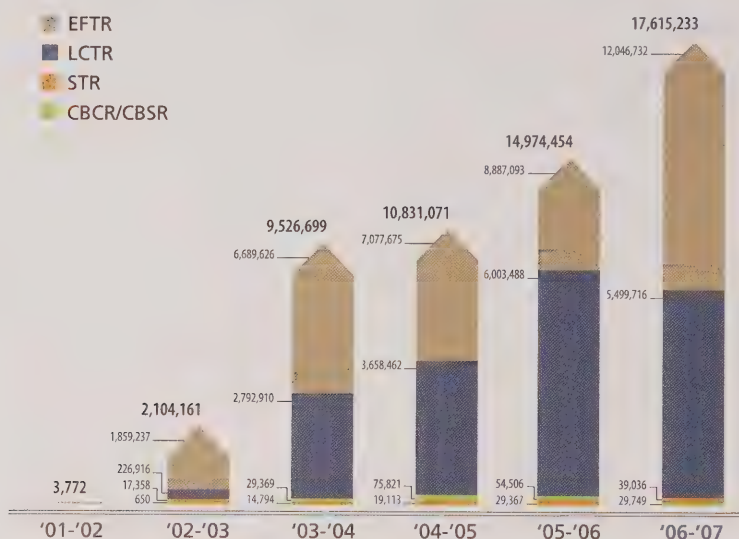
FINTRAC conducted 237 on-site examinations across all reporting sectors (41 more than last year) and our MOU partners conducted a further 189 examinations (93 more than last year). Of the examinations that revealed deficiencies, the average was three per examinee. The deficiencies were of several types: inadequate record keeping, inadequate determination of third party involvement, deficiencies in the entity's overall compliance regime, deficiencies in transaction reporting, and failure to ascertain the client's identity.

When deficiencies are found, a reporting entity must submit an action plan describing how the issues will be addressed.

FINTRAC signed two new MOU during the year, allowing us to share compliance information with regulators, thus enhancing relationships and reducing the regulatory burden on reporting entities. The MOU also allow the regulators and FINTRAC to share information to maximize resource utilization and effectiveness in assisting reporting entities where the need exists.

It is clear from the examinations that the vast majority of reporting entities want to comply with the law and are successful in doing so. However, in the few instances where we find persistent non-compliance, we report these to law enforcement. This year, two cases of non-compliance were disclosed to law enforcement for possible investigation and prosecution. In addition, four cases were disclosed in the first quarter of 2007-08, bringing to 11 the number of such cases since FINTRAC's compliance program came into force in 2004.

Reports Received by Fiscal Year and Type (millions)



What Are Reporting Entities?

Reporting entities are those persons and organizations covered under Part I of the PCMLTFA who are required to meet a number of obligations, principally to:

- Implement a compliance regime
- Keep records of financial transactions
- Identify clients and determine the third parties involved in relevant transactions
- Report certain financial transactions to FINTRAC

Who Must Report

- Financial entities of all types (banks, credit unions, caisses populaires, etc.)
- Life insurance companies, brokers or agents
- Securities dealers, portfolio managers, provincially authorized investment counsellors
- Foreign exchange dealers
- Money services businesses (including alternative remittance systems, such as Hawala, etc.)
- Crown agents accepting deposit liabilities and/or selling money orders
- Accountants/accounting firms, real estate brokers/sales representatives involved in certain client-related activities such as receiving or paying funds on behalf of a client
- Casinos (except some temporary charity casinos)

What Is Reported

- Suspicious transactions related either to money laundering or to terrorist activity financing regardless of dollar value
- The existence of terrorist property in their possession or control, or information about a transaction or proposed transaction in respect of such property
- International electronic funds transfers involving \$10,000 or more
- Large cash transactions of \$10,000 or more
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments

Strengthening the Regime

Bill C-25 and subsequent amendments to the regulations under the PCMLTFA brought in changes to strengthen and broaden Canada's AML/ATF regime and FINTRAC's ability to ensure compliance, thereby improving the regime's detection and deterrence capacity.

Enhancements include the following:

- Suspicious attempted transactions will now be reportable.
- Correspondent banking relationships will be subject to greater scrutiny.
- Transactions conducted by politically exposed foreign persons will be subject to enhanced monitoring.
- Real estate agents and brokers, as well as accountants, will be required to ascertain their client's identity more frequently.
- All reporting entities will be required to conduct a risk assessment of their activities and establish mitigation measures for those activities deemed to be at higher risk for money laundering and terrorist financing.
- Requirements for non face-to-face client identification requirements will be expanded and strengthened for all sectors.
- Financial institutions that have subsidiaries in non-FATF jurisdictions will be required to apply policies and procedures that are consistent with PCMLTFA requirements.
- Reporting entities will be required to maintain originator information for outgoing international wire transfers.
- Reporting entities will be required to obtain information on the beneficial owners of corporations and other entities.

Administrative Monetary Penalty (AMP)

Establishing an AMP regime will provide FINTRAC with an additional tool to address non-compliance by reporting entities. This will provide a broader range of sanctions for entities failing to comply as well as establishing a level playing field for those entities that have invested in establishing robust compliance regimes.

Money Services Businesses (MSB) Registration

The establishment of a registration system within Canada will assist FINTRAC's compliance function by allowing for the identification of MSBs and facilitating law enforcement's ability to identify illegal operators and take appropriate action. The increased rigour introduced by the registry will serve to make the sector less attractive to potential money launderers and terrorist activity financiers while also ensuring that Canada continues to meet its international obligations under the Financial Action Task Force.

New Sectors

The expansion of certain requirements to four new business and professional sectors will serve to further strengthen Canada's existing anti-money laundering and anti-terrorist financing regime. By bringing in new sectors that have been identified as being at potential risk, the ability for exploitation by money launderers and terrorist financiers is reduced, resulting in increased international confidence in Canada's financial system and institutions as a whole.

Memoranda of Understanding with Canadian Regulators

To facilitate our compliance verification efforts, we have entered into agreements with the following national and provincial regulatory agencies that already have responsibility for, and interest in, ensuring compliance with legislative requirements. This helps to minimize both duplication of effort and the regulatory burden on reporting entities. FINTRAC currently has MOU with the following regulators:

NATIONAL REGULATORS

- Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada (OSFI)
- Investment Dealers Association of Canada (IDA)

PROVINCIAL REGULATORS

Alberta

- Alberta Gaming and Liquor Commission (AGLC)

British Columbia

- Financial Institutions Commission of British Columbia (FICOM)
- Gaming Policy and Enforcement Branch (GPEB)

Manitoba

- Credit Union Deposit Guarantee Corporation of Manitoba (CUDGC)

New Brunswick

- Brunswick Credit Union Federation Stabilization Board Limited ("Risk Management Agency" (RMA))
- New Brunswick Department of Justice and Consumer Affairs, Insurance Branch
- Office de stabilisation de la Fédération des caisses populaires acadiennes

Newfoundland and Labrador

- Credit Union Deposit Guarantee Corporation of Newfoundland and Labrador (CUDGC)

Nova Scotia

- Nova Scotia Environment and Labour, Alcohol and Gaming Division
- Nova Scotia Credit Union Deposit Insurance Corporation (NSCUDIC)

Ontario

- Alcohol and Gaming Commission of Ontario (AGCO)
- Deposit Insurance Corporation of Ontario (DICO)

Quebec

- Autorité des marchés financiers (AMF)

Saskatchewan

- Credit Union Deposit Guarantee Corporation
- Saskatchewan Liquor and Gaming Authority (SLGA)

Disseminating Strategic Information

Macro-analysis of our financial intelligence is a key aspect of FINTRAC's work. By looking at aggregated data from disclosures and associated reports, our analysts draw valuable inferences about patterns and typologies of money laundering and terrorist financing. The results of this analysis support further refinement of our analytical process and inform the efforts of our domestic and international partners. They also contribute to policy development.

Trends and Patterns in 2006-07

In 2006-07, we undertook an analysis of our case disclosures and associated transaction reports. Here are some highlights of our findings:

- In contrast to previous years, when most money laundering cases involved suspected drug-related offences, fraud-related predicate offences (e.g. credit and debit card fraud, and telemarketing fraud) were more prevalent in 2006-07.
- Businesses were increasingly involved in drug-related cases (three-quarters, as opposed to half last year). Reflecting our earlier findings, they were also involved in four out of five fraud-related cases.
- Likewise, businesses were frequently involved in terrorist financing cases, where non-profit organizations (NPOs) were involved in 20 per cent of the cases. Individuals associated with these businesses and NPOs often belonged to the same ethno-cultural community or family.
- Organized criminal groups and entities involved in various activities, such as securities fraud and drug trafficking, appeared to use investment and trust businesses (sometimes themselves controlled by criminals) to layer proceeds of crime.
- Smaller money services businesses (MSBs) were also used as intermediaries in money laundering schemes. One method was for small MSBs to deposit cash from suspected criminals in business accounts, and subsequently to issue cheques to larger MSBs, which then sent electronic funds transfers (EFTs) to other countries.
- The most common transactions observed in our 2006-07 case disclosures consisted of EFTs, usually conducted through deposit-taking institutions. MSBs were responsible for conducting a smaller number of EFTs. The next most observed transaction type in our disclosures was large cash deposits into business and personal accounts.
- In addition, "structuring" and "smurfing" continued to be the most observed laundering methods. Typically, the amounts transacted fell just short of the reporting threshold. Equally, seemingly unrelated individuals or groups conducted transactions, such as third party cash deposits, currency exchanges or wires to common beneficiaries on the same day, or at the same time or place.

Emerging Areas of Concern

Criminals and terrorist financiers continue to search for innovative ways to circumvent existing AML/ATF controls. This past year, we have noted the increased involvement of Internet payment systems and white label ATMs in our disclosures.

The user anonymity offered by some Internet payment systems makes them particularly vulnerable to money laundering. These informal remittance systems also function as international person-to-person payment systems, often in parallel to regulated financial and banking channels, making them suitable for layering.

White label ATMs, in contrast to standard bank or credit union ATMs, offer only cash dispensing services. These ATMs can be “self-loaded” with illicit funds, increasing the potential for money laundering. The involvement of organized crime was a key characteristic of disclosure cases involving white label ATMs this year.

In consultation with our partners, FINTRAC will continue to search out and analyze emerging laundering techniques that may have the potential to undermine Canada’s AML/ATF regime.

Sharing our Results with our Partners

In addition to sharing our most recent strategic intelligence and perspectives with law enforcement and intelligence partners, we met requests for high-level analyses from various agencies, including CSIS’s Integrated

Threat Assessment Centre (ITAC) and the Criminal Intelligence Service Ontario (CISO).

Macro-analysis contributed to feedback provided to several reporting sectors, notably banks, credit unions, money services businesses and foreign exchange dealers.

We continued to engage with our international counterparts in various fora aimed at promoting the development and dissemination of strategic intelligence. FINTRAC’s contribution to research at the international level is bolstered by the fact that we are one of several FIUs worldwide that receives reports on international electronic funds transfers. Our ability to analyze such reports enables us to acquire and share important insights into global patterns of money laundering and terrorist activity financing.

In 2006-07, macro-analysis also contributed to the development of policies to meet domestic and international commitments. These included support given to the Department of Finance in preparation for the Financial Action Task Force’s evaluation of Canada’s AML/ATF regime.

ENABLING OUR ANTI-MONEY LAUNDERING AND ANTI-TERRORIST ACTIVITY FINANCING EFFORTS

Investing in Technology

At FINTRAC, technology is part of all our business processes, and effective use of advanced technology is a vital ingredient in every facet of our operations. Increasingly, we are reaping the benefits from our automated analytical tools and information systems that are critical to carrying out our mandate.

FINTRAC uses state-of-the-art data capture and mining software tools to comb our databases, looking for evidence of money laundering and terrorist activity financing.

This year, we completed a large-scale project to overhaul our data capture and analysis software. Our goals were to improve the timeliness and quality of the data we receive and to give our analysts better tools to uncover and analyze suspect financial activity. The project was a collaborative undertaking with Australia's financial intelligence unit, AUSTRAC, on an initiative known as Base Mining Technology (BMT).

Leveraging AUSTRAC's intellectual assets in processes and systems, we produced new business and technology solutions. This international collaboration is a hallmark of how financial intelligence units worldwide have been helping each other to improve our collective efforts in common cause against money launderers and terrorist financiers.

The impact of BMT on our operations has been sweeping. It has enabled us to streamline our business processes and create a new set of information technology foundation products and services. In particular, it has helped us to improve significantly the timeliness and quality of the data we receive from reporting entities. As a result, such data is now ready for analysis in close to real time.

We have been very encouraged by the degree of international interest in FINTRAC. Since September 2006, we have had eight visits from international colleagues, including a World Bank delegation with representatives from 11 jurisdictions, many with fledgling FIUs. More visits are on the horizon and it should be noted that every visit includes a review of some aspect of the results of the BMT project.

Other initiatives, similarly aimed at increasing FINTRAC's analysis capabilities, included the implementation of a suite of applications that facilitate tactical analysis to build and modify case disclosures.

Contributing to Domestic Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Activity Financing Efforts

FINTRAC is one of a large cast of federal departments and agencies who work together with municipal and provincial police forces in support of Canada's anti money laundering and anti-terrorist activity financing regime. Being an effective player in this endeavour means forging and developing strong working relationships with all our partners. We have continued to do so at both operational and policy levels through the sharing of information and expertise.

Collecting and Providing Feedback

For our part, it is important that we receive regular feedback from our partners, whether they be reporting entities from which we receive information, or law enforcement and national security agencies to whom we provide financial intelligence.

FINTRAC held sessions in several major cities to promote understanding of its operations and to educate partners about its mandate. These sessions were also an opportunity for FINTRAC to obtain insight into the issues of interest to key partners and to discuss how we might assist them further. We also participated in interdepartmental committees and working groups related to organized crime, money laundering and terrorist activity financing with entities such as the National Coordinating Committee on Organized Crime and the Canadian Association of Chiefs of Police.

Commissions, Reviews and Inquiries

A major initiative this past year was the parliamentary review of our legislation and the subsequent development of Bill C-25, which strengthened and broadened our governing legislation. FINTRAC provided support to the Department of Finance in developing both the amendments and the regulations associated with the legislative changes, and we continue to play a major role in preparing to implement the changes.

In the last year, FINTRAC was also called upon to participate in the review of the *Anti-terrorism Act*, as well as in the O'Connor Commission and the Air India Inquiry. In these initiatives, we provided documentation and background information on FINTRAC's mandate and operations.

Supporting the Global Fight Against Money Laundering and Terrorist Activity Financing

Money laundering and terrorist activity financing are transnational in scope, and therefore strong and sustained international cooperation and leadership are essential to combat them. That is why FINTRAC places a high priority on information exchange and on working with international partners.

The Egmont Group—Closing the Gaps

The Egmont Group is an international organization of more than 100 FIUs dedicated to information exchange, and to assisting FIUs worldwide to improve their operations. FINTRAC benefited from this assistance in its first few years. Now, as a well-established FIU, we are able to make a contribution in return; for example, when we chair both Egmont's Information Technology Working Group and the Funding and Administration Sub-committee.

Last year, FINTRAC's Director became the Vice-Chair of the Egmont Committee, the organization's steering group, and chaired the Egmont Transition Sub-committee, whose aim was to establish a permanent Secretariat for Egmont.

FINTRAC was pleased that Egmont selected Toronto as the home of its permanent Secretariat. The federal government provided seed money to establish the Secretariat and to have it staffed during the summer of 2007.

During the year, FINTRAC participated in Egmont Group meetings held in Cyprus, Poland, Liechtenstein and the United States.

Financial Action Task Force

Another key mechanism in the fight against money laundering is the international Financial Action Task Force, which was established to develop and promote policies, both at national and international levels, and to combat money laundering and terrorist activity financing.

Notably, 2006 was the year in which Canada assumed the one-year rotating presidency of the FATF. And early in 2007, Canada began to undergo an evaluation by the FATF. The Mutual Evaluation is expected to culminate in a report early in 2008.

FINTRAC also works on the international front by contributing to the efforts of the Caribbean Financial Action Task Force (CFATF) and the Asia/Pacific Group on Money Laundering.

Financial Intelligence Units—Working Together

This year, FINTRAC broadened its international links by signing 15 new MOU with foreign counterparts, now allowing FINTRAC to query and disclose information to a total of 45 FIUs. We built and enhanced our operational relationships by conducting outreach visits and receiving delegations, and by providing assistance to many FIUs at various stages of their development. Throughout the year, FINTRAC was also an active participant in various multilateral fora.

Meeting our Communications Mandate

The aim of FINTRAC's communication activities is to inform the Government of Canada, the Canadian public and other stakeholders on matters relating to money laundering and terrorist activity financing, and to assist reporting entities in fulfilling their obligations.

Reporting to Parliament

The Annual Report, tabled in Parliament by the Minister of Finance and widely distributed in hard copy to our partners both domestically and internationally, describes our activities and achievements, and sets out our goals for the next fiscal year. It is also made available through our Web site.

In the 2006-07 fiscal year, we made five presentations to parliamentary committees, in which we accounted to Parliament for our results and explained our processes and operations. These included a presentation to parliamentarians on the process by which we build a case.

As part of our outreach to reporting entities, we made presentations and held seminars and meetings across the country, reaching over 14,000 stakeholders.

Web Site

Visits to FINTRAC's Web site increased to 662,738 this year. Reporting entities in particular find the site useful because it provides them with valuable tools and information.

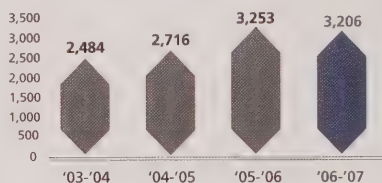
We have made several enhancements to the site's contents. These include a series of publications made available for specific

reporting entity sectors to provide feedback on transaction reports submitted to FINTRAC. We have also posted sanitized money laundering cases as illustrations of the way reported data leads to the connection of suspicious money movements, and eventually to case disclosures.

Toll-free Information Service (1-866-FINTRAC)

This year, our bilingual information officers answered 3,206 enquiries from reporting entities and individuals. The service is available within Canada, Monday to Friday from 8 a.m. to 8 p.m., and provides information on FINTRAC and its operations.

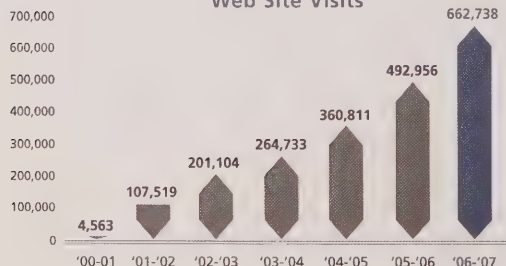
Toll-free Telephone Enquiries



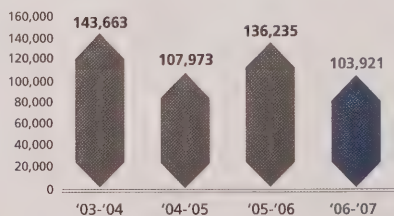
Printed Information

During this fiscal year, we printed and distributed 103,921 pamphlets and other materials to reporting entities, other stakeholders and the public.

Web Site Visits



Publications Distributed



Public Opinion Research

In 2006, FINTRAC conducted public opinion research to measure public awareness and understanding of money laundering and terrorist activity financing in Canada. The results were as follows:

MONEY LAUNDERING (ML)

Have some understanding of ML	90%
Believe ML is a problem	49%
Believe ML affects them personally	41%
Believe ML has an impact on the economy	83%
Believe ML has an impact on financial institutions	79%

TERRORIST ACTIVITY FINANCING

Believe terrorist financing occurs in Canada	81%
Believe such activity is supported by crime	31%
Believe such activity is supported by donations	10%
Believe such activity is supported by business	8%

When FINTRAC surveyed Canadians on the types of criminal activity they associated with money laundering, 56% said drug trafficking, 25% said organized crime and 16% said fraud.

Public awareness of money laundering in Canada will benefit FINTRAC's efforts to detect and deter this criminal activity. Greater awareness of money laundering and terrorist activity financing will allow suspicious transactions to be recognized at the point of transaction and properly reported to FINTRAC.

Maintaining Organizational Excellence

FINTRAC is, above all, an organization that depends on the intellectual capital of its workforce. Our priority is to create a work environment that encourages a high standard of commitment, creativity and performance.

FINTRAC'S WORKFORCE

- 264 employees
- Average age of 38
- 50% female
- 17% visible minorities
- 55% have a private sector background
- 45% have a public sector background

During 2006-07, FINTRAC devoted considerable energy to preparing for legislative and regulatory change while continuing to ensure a high level of operational performance. We were able to meet these challenges successfully largely because of our dynamic, highly skilled workforce, and an effective corporate planning and management framework.

Operational Planning

Also during this year, we worked to strengthen our corporate systems for managing and reporting on FINTRAC's performance. Through an agency-wide operational planning exercise, we revised the processes by which our resources are allocated to activities, and linked to results and priorities. This exercise provided us with an even stronger accountability framework to ensure that we can fully demonstrate our efficiency and effectiveness to Parliament, and to Canadians.

People and Performance

In the past year, we maintained a strong focus on human resource issues. In the Federal Budget 2006 FINTRAC received increased funding to expand our operations and our IT/IM capabilities and to prepare for a range of new demands anticipated by Bill C-25. To meet the demands of a continued expansion of our operations, we undertook an intensive recruitment effort, increasing the number of full-time employees by some 25 per cent. We have likewise invested heavily in on-the-job learning initiatives and other training events, including leadership training for existing and prospective managers. We have also introduced Campusdirect, an on-line tool which provides a wide array of bilingual self-directed learning resources to all our employees.

Our compensation system promotes skill development and encourages excellent performance. We constantly review our compensation strategies, and have made significant improvements in the past year to ensure we remain competitive with private and public sector employers.

To create an integrated, forward-looking organization that embraces continuous learning and organizational health, we introduced a corporate orientation program as well as personnel wellness workshops to assist and support employees in achieving balance between work and personal commitments.

Protecting Personal Information

The Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA), the Access to Information and Privacy Act and the Canadian Charter of Rights and Freedoms provide the framework for the protection of personal information entrusted to FINTRAC. Our security measures are rigorous and they address all areas of our operations, including the physical environment, personnel, and the safeguarding of information.

The PCMLTFA sets out the limitations on the information FINTRAC can receive and disclose. It requires that FINTRAC act at arm's length from law enforcement and other departments and agencies to which it discloses information. The PCMLTFA further specifies that reports and information received or collected by FINTRAC must be destroyed within a specified period.

All of FINTRAC's employees undergo reliability screening and must have a high security clearance. Our employees receive ongoing training on their responsibilities regarding the protection of personal information entrusted to FINTRAC.

FINTRAC's physical environment has a rigorous and integrated security program to protect against unauthorized access to facilities.

Internal electronic systems used for our analytical functions are not accessible through the Internet and no one outside FINTRAC has access to our databases. Internally, access to our databases is limited to those employees whose functions make access essential, and who have the appropriate security clearance.

Access to facilities and information is controlled and monitored by authentication and biometric software. Sophisticated perimeter defence technologies, such as firewalls and intrusion detection monitoring, are in place to further protect our systems from unauthorized access.

We are building a comprehensive business continuity plan to ensure FINTRAC's ability to continue its critical functions, including the protection of personal information, in the event of an emergency. This plan will be effective whether the emergency is temporary and localized (as with a power outage) or longer term and widespread.

Our standard risk management tools such as threat and risk assessments and privacy impact assessments ensure that our systems and processes meet or exceed government standards. We continually review our security policy to ensure that it remains consistent with the overall Government Security Policy and Management of Information Technology Security standard established by the Treasury Board.

PCMLTFA amendments that came into force in February 2007 include a provision for a review of FINTRAC's privacy protection measures by the Privacy Commissioner every two years. The expertise of the Office of the Privacy Commissioner (OPC) will help us to ensure the continued protection of personal information. We met with the OPC to begin the review process, which will be undertaken in 2007-08.

PRIORITIES FOR 2007-08

FINTRAC'S PRIORITIES FOR 2007-08

- Deliver timely and high-quality financial intelligence to law enforcement, security and intelligence agencies and foreign financial intelligence units.
- Ensure compliance with the PCMLTFA.
- Disseminate strategic information on money laundering and terrorist activity financing to partners, stakeholders and the general public.

Deliver Timely and High-Quality Financial Intelligence to Law Enforcement, Security and Intelligence Agencies and Foreign Financial Intelligence Units

ANTICIPATED RESULT: Financial intelligence analyses and case disclosures that are widely accepted by law enforcement, security and intelligence agencies, and by foreign financial intelligence units, and which are used in investigations.

Bill C-25 amendments will allow FINTRAC to disclose additional information to law enforcement and security agencies, and will extend disclosures to a wider range of recipients. This will further enhance the value of our financial intelligence. Changes to our disclosure procedures will reflect the new provisions while continuing to maintain the highest standards of privacy protection and information security.

We will be implementing a workbench of tools designed to strengthen FINTRAC's tactical analysis. By providing additional support for all stages of case management, from initial analysis through to disclosure, these tools promise to increase further our quality and efficiency in producing financial intelligence.

Ensure Compliance with the PCMLTFA

ANTICIPATED RESULT: More robust detection and deterrence of non-compliance to increase compliance with the law by reporting entities. Our risk-based compliance program will comprise awareness activities, monitoring of data quality, compliance questionnaires and examinations, and taking appropriate remedial action when non-compliance is detected.

We are also preparing to implement changes brought about by Bill C-25 and related regulatory amendments. These include the addition of several new sectors and a registry of money services businesses, for which FINTRAC will act as registrar. In this capacity, FINTRAC will be responsible for accepting, verifying, approving or denying applications for registration. In addition, FINTRAC will be responsible for maintaining the registry information and for ensuring compliance. This will assist in identifying the businesses that operate in the sector.

We will work towards establishing the Administrative Monetary Penalty (AMP) regime. This regime will allow FINTRAC greater flexibility to impose graduated and proportional penalties for compliance infractions.

To make our compliance program even more comprehensive and effective, we are enhancing the tools available to support our compliance function. Our objective is an integrated foundation for managing all compliance-related information such as inputs, searches and analyses.

Disseminate Strategic Information on Money Laundering and Terrorist Activity Financing to Partners, Stakeholders, and the General Public

ANTICIPATED RESULT: Enhance awareness and understanding of money laundering and the financing of terrorist activity by providing strategic intelligence, advice and analysis, which then informs the development of effective Canadian and multilateral counter-strategies.

FINTRAC will extend the depth and breadth of the strategic intelligence that it produces both for its key stakeholders and for internal use. Through continued investment in technology, we will develop the means to enhance our analyses of trends, patterns and typologies in suspicious money movements.

We will work closely with domestic law enforcement and intelligence agencies, and with other partners, both domestic and international, to tailor our products more closely to their priorities and information requirements. We will continue to collect feedback from them on the usefulness of those products.

As part of FINTRAC's mandated responsibility to increase awareness of money laundering, we plan to make significant enhancements to our Web site and to continue to use publications, presentations and other media to reach our partners and the public.

APPENDIX I

FINANCIAL STATEMENTS

FINANCIAL TRANSACTIONS AND REPORTS ANALYSIS
CENTRE OF CANADA (FINTRAC)

Unaudited
For the Year Ended March 31, 2007

MANAGEMENT RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Responsibility for the integrity and objectivity of the accompanying financial statements for the year ended March 31, 2007 and all information contained in these statements rests with the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) management. These financial statements have been prepared in accordance with Treasury Board accounting policies which are consistent with Canadian generally accepted accounting principles for the public sector.

Management is responsible for the integrity and objectivity of the information in these financial statements. Some of the information in the financial statements is based on management's best estimates and judgment and gives due consideration to materiality. To fulfill its accounting and reporting responsibilities, management maintains a set of accounts that provides a centralized record of FINTRAC's financial transactions. Financial information submitted to the *Public Accounts of Canada* and included in FINTRAC's *Departmental Performance Report* is consistent with these financial statements.

Management maintains a system of financial management and internal control designed to provide reasonable assurance that financial information is reliable, that assets are safeguarded and that transactions are in accordance with the *Financial Administration Act*, are executed in accordance with prescribed regulations, within Parliamentary authorities, and are properly recorded to maintain accountability of Government funds. Management also seeks to ensure the objectivity and integrity of data in its financial statements by careful selection, training and development of qualified staff, by organizational arrangements that provide appropriate divisions of responsibility, and by communication programs aimed at ensuring that regulations, policies, standards and managerial authorities are understood throughout FINTRAC.

The transactions and financial statements of FINTRAC have not been audited.



Horst Intscher
Director
FINTRAC
Ottawa, Canada



Alfred Tsang
A/Senior Financial Officer
FINTRAC
Ottawa, Canada

STATEMENT OF OPERATIONS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

(In dollars)	2007	2006
Operating Expenses		
Salaries and employee benefits	\$24,227,064	\$19,776,933
Repairs and maintenance	2,989,222	2,122,319
Accommodations	2,795,981	2,616,843
Professional and special services	2,619,624	2,106,956
Amortization of tangible capital assets	2,297,119	3,297,513
Machinery and equipment	1,906,387	360,527
Travel and relocation	1,427,872	1,064,808
Telecommunication services	775,969	735,104
Utilities, materials and supplies	408,363	407,998
Communication services	310,368	253,064
Other expenditures	3,563	70,916
Loss on disposal and write-down of tangible capital assets	-	326,199
Net Cost of Operations	\$39,761,532	\$33,139,180

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)

At March 31, 2007

(In dollars)	2007	2006
Assets		
Financial assets		
Accounts receivable and advances (Note 4)	\$404,978	\$71,773
Non-financial assets		
Prepaid expenses	25,925	70,353
Tangible capital assets (Note 5)	15,708,203	13,381,193
	15,734,128	13,451,546
Total Assets	\$16,139,106	\$13,523,319
Liabilities and Equity of Canada		
Liabilities		
Accounts payable and accrued liabilities	\$6,402,257	\$2,890,544
Vacation pay and compensatory leave	1,045,888	785,579
Employee severance benefits (Note 6)	4,690,581	4,017,978
	12,138,726	7,694,101
Equity of Canada	4,000,380	5,829,218
Total Liabilities and Equity of Canada	\$16,139,106	\$13,523,319

Contractual obligations (Note 7)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF EQUITY OF CANADA (UNAUDITED)

At March 31, 2007

(In dollars)	2007	2006
Equity of Canada, Beginning of Year	\$5,829,218	\$3,941,212
Net cost of operations	(39,761,532)	(33,139,180)
Current year appropriations used (note 3)	39,419,959	32,360,449
Refund of previous year expenditures	(107,216)	(80,333)
Change in net position in the Consolidated Revenue Fund (note 3)	(2,764,071)	1,527,420
Services received without charge from other government departments (Note 8)	1,384,022	1,219,650
Equity of Canada, End of Year	\$4,000,380	\$5,829,218

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CASH FLOW (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

(In dollars)	2007	2006
Operating Activities		
Net cost of operations	\$39,761,532	\$33,139,180
Non-cash items:		
Amortization of tangible capital assets (note 5)	(2,297,119)	(3,297,513)
Loss on disposal and write-down of tangible capital assets	-	(326,199)
Services provided without charge by other government departments (note 8)	(1,384,022)	(1,219,650)
Variations in Statement of Financial Position:		
Increase (decrease) in accounts receivable and advances	333,205	(376,132)
Increase (decrease) in prepaid expenses	(44,428)	(19,205)
Decrease (increase) in accounts payable and accrued liabilities	(3,511,713)	1,488,046
Decrease (increase) in vacation pay and compensatory leave	(260,309)	(35,986)
Decrease (increase) in employee severance benefits	(672,603)	(73,412)
Cash used by operating activities	31,924,543	29,279,129
Capital Investment Activities		
Acquisitions of tangible capital assets (note 5)	4,624,129	4,528,407
Financing Activities		
Net cash provided by government	\$36,548,672	\$33,807,536

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

1. Authority and objectives

The Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) was established through the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in July 2000 as part of the National Initiative to Combat Money Laundering. This legislation established FINTRAC as a government agency and separate employer, named in Schedule 1.1 of the *Financial Administration Act*. Originally, the key objectives for FINTRAC were the detection and deterrence of laundering of proceeds of crime. However, with the enactment of the *Anti-terrorism Act* in December 2001, FINTRAC was given additional responsibilities and government funding to detect the financing of terrorist activities. FINTRAC fulfills its responsibilities by collecting, analyzing, and assessing financial information and, where appropriate, disclosing information relevant to the investigation and prosecution of money laundering offences and the financing of terrorist activities.

FINTRAC's strategic outcome is "Financial Intelligence that contributes to the detection and deterrence of money laundering and terrorist activity financing in Canada and abroad" with one program being "Collection, Analysis and Dissemination of Financial Information".

2. Summary of significant accounting policies

The financial statements have been prepared in accordance with Treasury Board accounting policies which are consistent with Canadian generally accepted accounting principles for the public sector.

Significant accounting policies are as follows:

(a) Parliamentary appropriations

FINTRAC is financed by the Government of Canada through Parliamentary appropriations. Appropriations provided to FINTRAC do not parallel financial reporting according to Canadian generally accepted accounting principles since appropriations are primarily based on cash flow requirements. Consequently, items recognized in the Statement of Operations and the Statement of Financial Position are not necessarily the same as those provided through appropriations from Parliament. Note 3 provides a high-level reconciliation between the bases of reporting.

(b) Net cash provided by Government

FINTRAC operates within the Consolidated Revenue Fund (CRF), which is administered by the Receiver General for Canada. All cash received by FINTRAC is deposited to the CRF and all cash disbursements made by FINTRAC are paid from the CRF. The net cash provided by Government is the difference between all cash receipts and all cash disbursements including transactions between departments of the Federal Government.

(c) Consolidated Revenue Fund

Change in net position in the Consolidated Revenue Fund is the difference between the net cash provided by Government and appropriations used in a year. It results from timing differences between when a transaction affects appropriations and when it is processed through the CRF.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)
For the year ended March 31, 2007

(d) Expenses

Expenses are recorded on an accrual basis:

- Vacation pay and compensatory leave are expensed as the benefits accrue to employees under their respective terms of employment.
- Services provided without charge by other government departments for employer's contributions to the health and dental insurance plans are recorded as operating expenses at their estimated cost.
- Legal fees incurred and paid by FINTRAC to Justice Canada are recorded as operating expenses in these financial statements.

(e) Employee future benefits

- i. Pension benefits: Eligible employees participate in the Public Service Pension Plan, a multi-employer plan administered by the Government of Canada. FINTRAC's contributions to the Plan are charged to expenses in the year incurred and represent the total of FINTRAC's obligation to the Plan. Current legislation does not require the Centre to make contributions for any actuarial deficiencies of the Plan.
- ii. Severance benefits: Employees are entitled to severance benefits under labour contracts or conditions of employment. These benefits are accrued as employees render the services necessary to earn them. The obligation relating to the benefits earned by employees is calculated using information derived from the results of the actuarially determined liability for employee severance benefits for the Government as a whole.

(f) Accounts receivable and advances

Accounts receivable are stated at amounts expected to be ultimately realized; a provision is made for receivables where recovery is considered uncertain.

(g) Contingent liabilities

Contingent liabilities are potential liabilities which may become actual liabilities when one or more future events occur or fail to occur. To the extent that the future event is likely to occur or fail to occur, and a reasonable estimate of the loss can be made, an estimated liability is accrued and an expense recorded. If the likelihood is not determinable or an amount cannot be reasonably estimated, the contingency is disclosed in the notes to the financial statements.

(h) Tangible capital assets

All tangible capital assets and leasehold improvements having an initial cost of \$5,000 or more are recorded at their acquisition cost. FINTRAC does not capitalize intangibles, works of art and historical treasures that have cultural, aesthetic or historical value, assets located on Indian Reserves and museum collections. Amortization of tangible capital assets is done on a straight-line basis over the estimated useful life of the tangible capital asset as follows:

Asset Class	Amortization Period
Machinery and equipment	5 years
Informatics hardware	3 to 5 years
Informatics software	3 to 5 years
Other equipment, including furniture	3 to 10 years
Leasehold improvements	Lesser of remaining lease term and 10 years
Work in progress	Once in service in accordance to asset type

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

(i) Measurement uncertainty

The preparation of these financial statements in accordance with Treasury Board accounting policies which are consistent with Canadian generally accepted accounting principles for the public sector, requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets, liabilities and expenses reported in the financial statements. At the time of preparation of these statements, management believes the estimates and assumptions to be reasonable. The most significant items where estimates are used are contingent liabilities, the liability for employee severance benefits and the useful life of tangible capital assets. Actual results could significantly differ from those estimated. Management's estimates are reviewed periodically and, as adjustments become necessary, they are recorded in the financial statements in the year they become known.

3. Parliamentary appropriations

FINTRAC receives most of its funding through annual Parliamentary appropriations. Items recognized in the Statement of Operations and the Statement of Financial Position in one year may be funded through Parliamentary appropriations in prior, current or future years. Accordingly, FINTRAC has different net results of operations for the year on a government funding basis than on an accrual accounting basis. The differences are reconciled in the following tables:

(a) Reconciliation of net cost of operations to current year appropriations used:

(In dollars)	2007	2006
Net cost of operations	\$39,761,532	\$33,139,180
Adjustments for items affecting net cost of operations but not affecting appropriations:		
Add (Less):		
Services provided without charge by other government departments	(1,384,022)	(1,219,650)
Amortization of tangible capital assets	(2,297,119)	(3,297,513)
Gain (loss) on disposal and write-down of tangible capital assets	-	(326,199)
Legal fees paid to Justice Canada	(414,437)	(415,506)
Refund of previous year expenditures	107,216	80,333
Increase in vacation pay and compensatory leave liability	(260,309)	(35,986)
Increase in employee severance benefits liability	(672,603)	(73,412)
	(4,921,274)	(5,287,933)
Adjustments for items not affecting net cost of operations but affecting appropriations:		
Add (Less):		
Acquisitions of tangible capital assets	4,624,129	4,528,407
Increase (decrease) in prepaid expenses	(44,428)	(19,205)
Current year appropriations used	\$39,419,959	\$32,360,449

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

(b) Appropriations provided and used:

(In dollars)	2007	2006
Appropriations provided:		
Vote 30 – Operating expenditures	28,110,000	27,663,000
Vote 30a – Supplementary	8,990,349	-
Vote 5 – Transfer from Treasury Board	-	3,236,875
Vote 15 – Transfer from Treasury Board	7,000	-
Statutory amounts	3,155,680	3,082,784
Less: Lapsed appropriations – Operating	(843,070)	(1,622,210)
Current year appropriations used	\$39,419,959	\$32,360,449

c) Reconciliation of net cash provided by Government to current year appropriations used:

(In dollars)	2007	2006
Net cash provided by Government	\$36,548,672	\$33,807,536
Revenue not available for spending	107,216	80,333
Change in net position in the Consolidated Revenue Fund		
Variation in accounts receivable and advances	(333,205)	376,132
Variation in accounts payable and accrued liabilities	3,511,713	(1,488,046)
Legal fees paid to Justice Canada	(414,437)	(415,506)
	2,764,071	(1,527,420)
Current year appropriations used	\$39,419,959	\$32,360,449

4. Accounts receivable and advances

(In dollars)	2007	2006
Receivables from other federal government departments and agencies	\$346,535	\$60,743
Receivables from external parties	52,693	5,280
Employee advances	5,750	5,750
	\$404,978	\$71,773

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

5. Tangible capital assets

(In dollars)		Cost		
	Opening balance	Acquisitions	Disposals and write-offs	Closing balance
Machinery and equipment	\$633,102	\$104,883	-	\$737,985
Informatics hardware	13,500,172	3,514,709	-	17,014,881
Informatics software	9,334,173	5,779,822	-	15,113,995
Other equipment, including furniture	3,400,783	34,281	-	3,435,064
Leasehold improvements	5,714,194	106,638	-	5,820,832
Work in progress	4,916,204	(4,916,204)	-	-
	\$37,498,628	\$4,624,129	-	\$42,122,757

(In dollars)		Accumulated amortization		
	Opening balance	Amortization	Disposals and write-offs	Closing balance
Machinery and equipment	\$540,718	\$70,902	-	\$611,620
Informatics hardware	12,453,573	353,305	-	12,806,878
Informatics software	7,665,753	1,060,482	-	8,726,235
Other equipment, including furniture	1,592,523	286,586	-	1,879,109
Leasehold improvements	1,864,868	525,844	-	2,390,712
	\$24,117,435	\$2,297,119	-	\$26,414,554

(In dollars)		Net book value		
			2006	2007
Machinery and equipment			\$92,384	\$126,365
Informatics hardware			1,046,599	4,208,003
Informatics software			1,668,420	6,387,760
Other equipment, including furniture			1,808,260	1,555,955
Leasehold improvements			3,849,326	3,430,120
Work in progress			4,916,204	-
			\$13,381,193	\$15,708,203

Amortization expense for the year ended March 31, 2007 is \$2,297,119 (\$3,297,513 in 2006)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

6. Employee benefits

(a) Pension benefits:

FINTRAC's employees participate in the Public Service Pension Plan, which is sponsored and administered by the Government of Canada. Pension benefits accrue up to a maximum period of 35 years at a rate of two per cent per year of pensionable service, times the average of the best five consecutive years of earnings. The benefits are integrated with Canada/Québec Pension Plans benefits and they are indexed to inflation.

Both the employees and the department contribute to the cost of the Plan. The 2006-07 expense amounts to \$2,696,580 (\$2,774,505 in 2005-06), which represents approximately 2.2 times (2.6 times in 2005-06) the contributions made by employees.

FINTRAC's responsibility with regard to the Plan is limited to its contributions. Actuarial surpluses or deficiencies are recognized in the financial statements of the Government of Canada, as the Plan's sponsor.

(b) Severance benefits:

FINTRAC provides severance benefits to its employees based on eligibility, years of service and final salary as per Treasury Board policy. These severance benefits are not pre-funded. Benefits will be paid from future appropriations. Information about the severance benefits, measured as at March 31, 2007 is as follows:

(In dollars)	2007	2006
Employee severance benefit liability, beginning of year	\$4,017,978	\$3,944,566
Expense for the year	922,665	412,060
Benefits paid during the year	(250,062)	(338,648)
Employee severance benefit liability, end of year	\$4,690,581	\$4,017,978

7. Contractual obligations

The nature of FINTRAC's activities can result in some large multi-year contracts and obligations whereby FINTRAC will be obligated to make future payments when the services are received. FINTRAC has entered into lease agreements with Public Works and Government Services Canada for office space in five locations across Canada. The minimum aggregate annual payments for future fiscal years are as follows:

(In thousands of dollars)	
2007-2008	\$2,963
2008-2009	1,236
2009-2010 and thereafter	-
	\$4,199

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the year ended March 31, 2007

8. Related party transactions

FINTRAC is related as a result of common ownership to all Government of Canada departments, agencies, and Crown corporations. FINTRAC enters into transactions with these entities in the normal course of business and on normal trade terms. Also, during the year, FINTRAC received services which were obtained without charge from other Government departments as presented below.

(a) Services provided without charge:

During the year FINTRAC received without charge from other departments the employer's contribution to the health and dental insurance plans in the amount of \$1,384,022 (\$1,219,650 in 2005-06). The Government has structured some of its administrative activities for efficiency and cost-effectiveness purposes so that one department performs these on behalf of all without charge. The costs of these services, which include payroll and cheque issuance services provided by Public Works and Government Services Canada and audit services provided by the Office of the Auditor General, are not included as an expense in FINTRAC's Statement of Operations.

(b) Payables and receivables outstanding at year-end with related parties:

(in dollars)	2007	2006
Accounts receivable with other government departments and agencies	\$346,535	\$60,743
Accounts payable to other government departments and agencies	\$644,828	\$175,606

9. Comparative information

Comparative figures have been reclassified to conform to current year's presentation.

APPENDIX II

GLOSSARY OF TERMS AND ACRONYMS

Canada Border Services Agency (CBSA)

A federal government agency responsible for providing integrated border services that support national security priorities and facilitate the free flow of persons and goods, including animals and plants, which meet all requirements under the program legislation. www.cbsa.gc.ca

Canada Revenue Agency (CRA)

A federal government agency that administers tax laws for the Government of Canada and for most provinces and territories, as well as various social and economic benefit and incentive programs delivered through the tax system. www.cra.gc.ca

Canadian Security Intelligence Service (CSIS)

Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada. www.csis.gc.ca

Cross-Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

Cross-Border Seizure Report (CBSR)

A report filed with FINTRAC by a CBSA officer who seizes cash or monetary instruments for which reporting obligations were not met.

Egmont Group of Financial Intelligence Units

An international group of FIUs, founded in 1995, which collectively work together to improve support for their respective national anti-money laundering and anti-terrorist activity financing programs. www.egmontgroup.org

Electronic Funds Transfer Report (EFTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a transmission of instructions for the transfer of \$10,000 or more out of or into Canada in a single transaction or in two or more transactions totalling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989, whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering. At a special plenary meeting held in October 2001, FATF's mandate was expanded to include the combating of terrorist activity financing. www.fatf-gafi.org

Financial Intelligence Unit (FIU)

A national governmental agency established to combat money laundering and terrorist activity financing. FIUs fulfill this function by collecting financial transactions and other information for the purpose of analysing and disclosing intelligence concerning suspected proceeds of crime or potential financing of terrorist activity.

FINTRAC Interpretation Notice (FIN)

A document that provides technical interpretations and positions regarding certain provisions contained in the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* and associated Regulations.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of a single transaction; or when it receives two or more cash amounts totalling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Memorandum of Understanding (MOU)

A document that outlines each party's roles and responsibilities with regard to the sharing of information.

National Coordinating Committee on Organized Crime

A federal group composed of law enforcement agencies and federal, provincial and territorial policy makers. The Committee determines national policy priorities and assesses emerging concerns in the area of organized crime.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to money laundering and terrorist activity financing. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist activity financing to FINTRAC's mandate.

Reporting Entities

Entities that must report suspicious and certain other transactions to FINTRAC. Reporting entities include the following:

- financial entities
- life insurance companies, brokers, and agents
- securities dealers
- foreign exchange dealers
- money services businesses
- agents of the Crown that sell or redeem money orders
- accountants
- real estate brokers or sales representatives; and
- certain casinos

Royal Canadian Mounted Police (RCMP)

Canada's national police force. www.rcmp.gc.ca

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a financial transaction that occurs in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

Threat and Risk Assessment (TRA)

An assessment that each federal department and agency is required to carry out in order to identify operations and data whose protection is essential and to determine an appropriate level and scope of controls required.

APPENDIX III

AGREEMENTS WITH FOREIGN FINANCIAL INTELLIGENCE UNITS

Antigua and Barbuda	Denmark	Mexico
Argentina	El Salvador	Monaco
Aruba	Finland	Netherlands
Australia	France	Panama
Bahamas	Germany	Peru
Barbados	Guatemala	Poland
Belgium	Guernsey	Portugal
Bermuda	Hong Kong	Singapore
Brazil	Indonesia	Slovenia
Bulgaria	Israel	South Korea
Cayman Islands	Italy	Spain
Chile	Japan	Saint Vincent & the Grenadines
Colombia	Latvia	Ukraine
Cyprus	Luxembourg	United Kingdom
Czech Republic	Mauritius	United States of America

APPENDIX IV

FINTRAC'S BUSINESS PROCESS

RECEIVING INFORMATION

Information about financial transactions and other information is received from many different reporting entities.

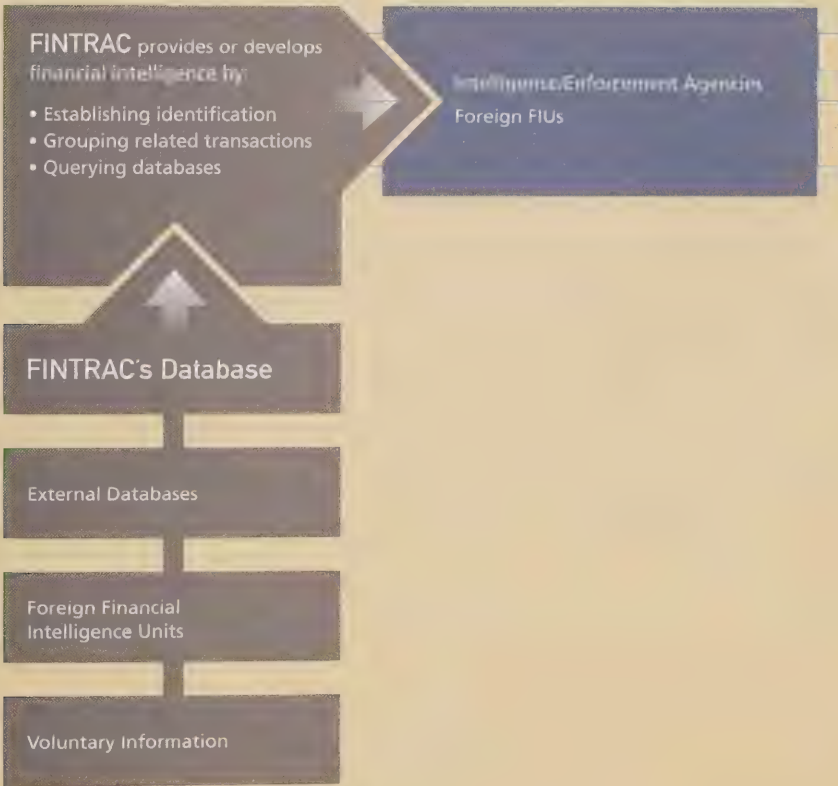


CONDUCTING ANALYSIS

Reports are analyzed along with other information, to develop financial intelligence in order to detect suspected money laundering, terrorist activity financing, or other threats to the security of Canada.

DISCLOSING INTELLIGENCE

Where appropriate, financial intelligence pertaining to suspected cases of money laundering, terrorist activity financing, or threats to the security of Canada, is disclosed.





CONTACT INFORMATION

FINTRAC
24th Floor, 234 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario K1P 1K7
Canada

Toll Free: 1-866-346-8722
Fax: 613-943-7931
Email: guidelines@fintrac-canafe.gc.ca

Visit our Web site at:
www.fintrac-canafe.gc.ca



COORDONNÉES

CANAFÉ
26 étage, 234 Avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario) K1P 1H7
Canada

Sans frais
Télécopieur
011-543-7531
1-866-346-8777

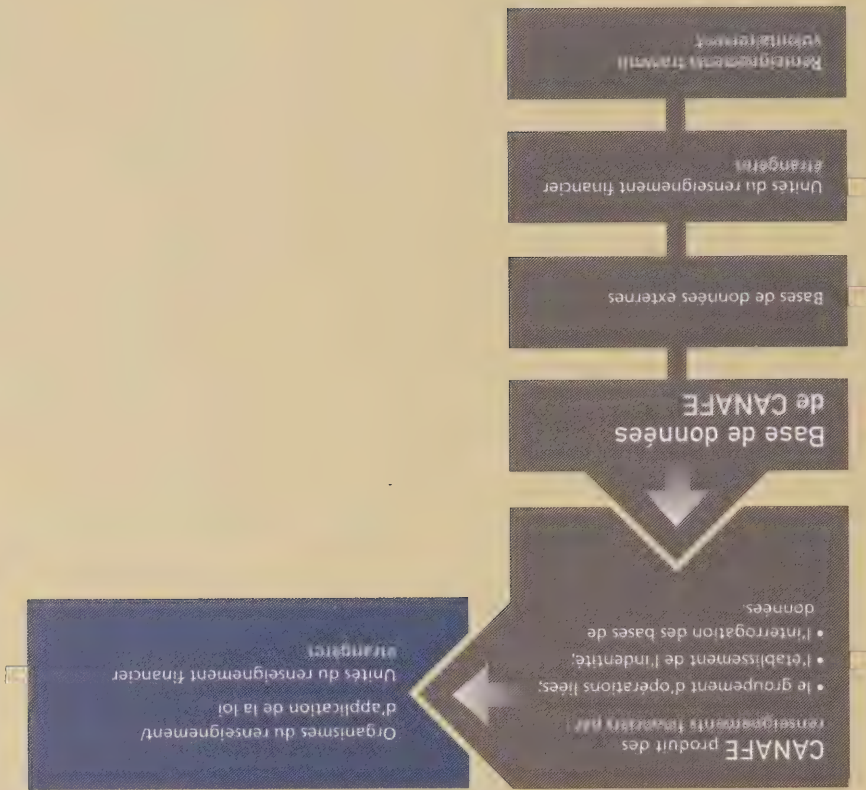
info@canafe-fintrac.gc.ca

Veuillez noter que Web 3
www.canafe-fintrac.gc.ca

COMMUNICATION DE RENSEIGNEMENTS

ANALYSE DES RENSEIGNEMENTS

Les déclarations sont analysées, tout comme les autres renseignements, afin de produire des renseignements financiers utiles pour la détection des cas soupçonnés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.



ANNEXE IV

PROCESSUS OPÉRATIONNEL DE CANAFI

Des renseignements sur des opérations financières et d'autres types de renseignements sont obtenus de bon nombre d'entités déclarantes.

CONTRACTOR RESPONSIBILITIES



ANNEXE III ENTENTES CONCLUES AVEC DES URF ÉTRANGÈRES

Allemagne	Danemark	Luxembourg
Antigua-et-Barbuda	El Salvador	Maurice
Argentine	Espagne	Mexique
Aruba	États-Unis d'Amérique	Monaco
Australie	Finlande	Panama
Bahamas	France	Pays-Bas
Barbade	Guatemala	Pérou
Belgique	Guernesey	Pologne
Bermudes	Hong Kong	Portugal
Bresil	Iles Caïman	République tchèque
Bulgarie	Indonésie	Royaume-Uni
Chili	Israël	Saint-Vincent-et-les-Grenadines
Chypre	Italie	Singapour
Colombie	Japon	Slovénie
Corée du Sud	Lettonie	Ukraine

Entités déclarantes (ED)

Entités qui doivent déclarer des opérations douteuses et certaines autres opérations à CANAFE.

- les entités financières
- les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie
- les courtiers en valeurs mobilières
- les personnes qui se livrent aux opérations de change,
- les entreprises de services monétaires
- les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts et vendent des mandats
- les comptables
- les courtiers et les agents immobiliers
- certains casinos

Évaluation de la menace et du risque (EMR)

Évaluation que chaque ministre et organisme fédéral est tenu d'effectuer afin d'identifier les opérations et les données dont la protection est essentielle et de déterminer le niveau et la portée convenables des contrôles à exercer.

Gendarmerie royale du Canada (GRC)

Force nationale de police du Canada.
www.grc.gc.ca

Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI)

Organisme intergouvernemental créé au Sommet du G-7 en 1989 dont le but est d'élaborer et de promouvoir des politiques nationales et internationales visant à lutter contre le blanchiment de capitaux. Lors d'une assemblée plénière spéciale tenue en octobre 2001, le mandat du GAFI a été élargi pour englober la lutte contre le financement des activités terroristes. www.fatf-gafi.org

Groupe Egmont des unités du renseignement financier

Groupe international fondé en 1995 par des URF travaillant ensemble dans un cadre informel afin de mieux appuyer leurs programmes respectifs de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. www.egmontgroup.org

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi)

Loi établissant CANAFE et lui permettant de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers se rapportant au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes. Adoptée au départ sous le titre de Loi sur le recyclage des produits de la criminalité, en juin 2000, cette loi a été modifiée en décembre 2001 pour ajouter le financement des activités terroristes au mandat de CANAFE.

Protocole d'entente (PE)

Un document qui décrit les rôles et les responsabilités de chacun des partis en ce qui a trait au partage de renseignements.

Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS)

Agence de sécurité nationale du Canada qui enquête sur les menaces à la sécurité du Canada et rédige des rapports sur le sujet.
www.scrs.gc.ca

Unité du renseignement financier (URF)

Organisme gouvernemental national institué pour combattre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Les URF s'acquittent de cette mission en recueillant des renseignements sur des opérations, financières et d'autres données dans l'optique d'analyser et de communiquer des renseignements à caractère financier concernant des doutes en fait de produits de la criminalité ou de financement d'activités terroristes.

LEXIQUE DES TERMES ET ACRONYMES

ANNEXE II

Agence des services frontaliers du Canada (ASFC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de la prestation de services frontaliers intégrés qui appuient les priorités en matière de sécurité nationale et facilitent la libre circulation des personnes et des marchandises, y compris les animaux et les plantes, qui respectent toutes les exigences de la législation frontalière.

www.asfc.gc.ca

Agence du revenu du Canada (ARC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de l'application des lois fiscales au nom du gouvernement du Canada et de la plupart des provinces et des territoires, et de divers programmes de prestations socioéconomiques et de programmes d'encouragement exécutés par l'entremise du régime fiscal. www.arc.gc.ca

Bulletin d'interprétation de CANAFE

Document qui donne des interprétations techniques et fait connaître la position de CANAFE concernant certaines dispositions de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes et la réglementation connexe.

Comité national de coordination sur le crime

organisé

Groupe fédéral composé d'organismes d'application de la loi et de décideurs fédéraux, provinciaux et territoriaux. Le Comité établit les priorités en matière de politiques nationales et examine les préoccupations que soulève le crime organisé.

Déclaration de mouvements transfrontaliers

d'espèces et d'effets (DMTEE)

Déclaration devant être produite par une personne qui entre au Canada ou qui en sort en indiquant qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes d'argent ou d'autres effets (de 10 000 \$ ou plus) ou par une personne qui envoie par la poste ou expédie de telles sommes à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada.

Déclaration de saisie des douanes (DSD)

Déclaration présentée à CANAFE par un agent de l'ASFC qui saisit de l'argent ou des effets pour lesquels une déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets aurait dû être produite mais ne l'a pas été.

Déclaration de télévirements (DT)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet de la transmission d'instructions visant le transfert d'une somme de 10 000 \$ ou plus, en provenance ou à destination du Canada, dans le cadre d'une opération unique ou de deux opérations ou plus totalisant 10 000 \$ ou plus, qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures, par la même personne ou entité, ou au nom de celle-ci, par voie électronique, magnétique ou optique ou au moyen d'un appareil téléphonique ou d'un ordinateur.

Déclaration d'opérations douzeuses (DOD)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet d'une opération financière qui se produit dans le cadre de ses activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables de soupçonner qu'elle est liée à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes.

Déclaration d'opérations importantes en

espèces (DOIE)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle reçoit 10 000 \$ ou plus en espèces dans le cadre d'une opération unique ou lorsqu'elle reçoit deux sommes ou plus en espèces qui totalisent 10 000 \$ ou plus qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures par la même personne ou entité ou au nom de celle-ci.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

8. Opérations entre apparentés

En vertu du principe de propriété commune, CANAFE est apparenté à tous les ministères, organismes et sociétés d'État du gouvernement du Canada. CANAFE conclut des opérations avec ces entités dans le cours normal de ses activités et selon des modalités commerciales normales. De plus, au cours de l'exercice, CANAFE a reçu gratuitement des services de ministères, comme il est indiqué ci-dessous.

(a) Services fournis gratuitement :

Au cours de l'exercice, CANAFE a reçu gratuitement de ministères des services au titre des cotisations de l'employeur aux régimes de soins de santé et de soins dentaires de l'ordre de 1 384 022 \$ (1 219 650 \$ en 2005-2006). Le gouvernement a structuré certaines de ses activités administratives de manière à optimiser l'efficacité et l'efficace, de sorte qu'un seul ministère mène sans frais certaines activités au nom de tous. Les coûts de ces services, qui comprennent les services de paye et d'émission de chèques fournis par Travaux publics et Services gouvernementaux Canada et les services de vérification fournis par le Bureau du vérificateur général, ne sont pas inclus à titre de charge dans l'état des résultats de CANAFE.

(b) Solde des débiteurs et des créditeurs entre apparentés à la fin de l'exercice :

(en dollars)			2007	2006
Débiteurs – Autres ministères et organismes			346 535	60 743
Créditeurs – Autres ministères et organismes			644 828	175 606

9. Chiffres correspondants

Les chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour l'exercice en cours.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

6. Avantages sociaux

(a) Prestations de retraite :

Les employés de CANAFE participent au Régime de retraite de la fonction publique, qui est parrainé et administré par le gouvernement du Canada. Les prestations de retraite s'accumulent sur une période maximale de 35 ans, au taux de 2 % par année de services validables multiplié par la moyenne des gains des cinq meilleures années consécutives. Les prestations sont intégrées aux prestations du Régime de pensions du Canada et du Régime de rentes du Québec et sont indexées selon l'inflation.

Tant les employés que CANAFE versent des cotisations aux fins de couvrir le coût du Régime. En 2006-2007, les charges s'élevaient à 2 696 580 \$ (2 774 505 \$ en 2005-2006), soit environ 2,2 fois (2,6 fois en 2005-2006) les cotisations des employés.

La responsabilité de CANAFE relativement au Régime de retraite se limite aux cotisations versées. Les insuffisances ou les excédents actuariels sont constatés dans les états financiers du gouvernement du Canada, en sa qualité de répondant du Régime.

(b) Indemnités de départ :

CANAFE verse des indemnités de départ aux employés en fonction de leur admissibilité, de leurs années de service et de leur rémunération au départ, conformément à la politique du Conseil du Trésor. Ces indemnités ne sont pas financées à l'avance. Elles seront prélevées sur les crédits futurs. Voici quelles étaient les indemnités de départ au 31 mars 2007 :

(en dollars)			2007	2006
Obligation au titre des indemnités de départ, début de l'exercice	4 017 978	922 665	3 944 566	
		412 060		
Charge pour l'exercice				
Prestations versées pendant l'exercice	(250 062)		412 060	
Obligation au titre des indemnités de départ, fin de l'exercice	4 690 581		4 017 978	

7. Obligations contractuelles

De par leur nature, les activités de CANAFE peuvent donner lieu à des contrats et à des obligations en vertu desquels CANAFE sera tenu d'effectuer des paiements échelonnés sur plusieurs années pour l'acquisition de services. CANAFE a conclu des contrats de location de locaux à bureaux avec Travaux publics et Services gouvernementaux Canada pour cinq emplacements au Canada. Les paiements globaux minimums pour chacun des prochains exercices sont les suivants :

(en milliers de dollars)		2007-2008	2008-2009	2009-2010 et les exercices ultérieurs
		2 963	1 236	-
				4 199

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

5. Immobilisations corporelles

Coût (en dollars)				
Solde de clôture	Aliénations et radiations	Acquisitions	37 498 628	
			4 624 129	
-	-	-	-	-
737 985	-	104 883	633 102	Machines et matériel
17 014 881	-	3 514 709	13 500 172	Matériel informatique
15 113 995	-	5 779 822	9 334 173	Produits logiciels
3 435 064	-	34 281	3 400 783	Autre matériel, y compris le mobilier
5 820 832	-	106 638	5 714 194	Améliorations locales
42 122 757	-	(4 916 204)	4 916 204	Travaux en cours

Amortissement cumulé (en dollars)				
Solde de clôture	Aliénations et radiations	Acquisitions	24 117 435	
			2 297 119	
-	-	-	-	-
611 620	-	70 902	540 718	Machines et matériel
12 806 878	-	353 305	12 453 573	Matériel informatique
8 726 235	-	1 060 482	7 665 753	Produits logiciels
1 879 109	-	286 586	1 592 523	Autre matériel, y compris le mobilier
2 390 712	-	525 844	1 864 868	Améliorations locales

Valeur comptable nette (en dollars)				
2007	2006			
126 365	92 384			Machines et matériel
4 208 003	1 046 599			Matériel informatique
6 387 760	1 668 420			Produits logiciels
1 555 955	1 808 260			Autre matériel, y compris le mobilier
3 430 120	3 849 326			Améliorations locales
-	4 916 204			Travaux en cours
15 708 203	13 381 193			

La charge d'amortissement de l'exercice terminé le 31 mars 2007 s'élève à 2 297 119 \$ (3 297 513 \$ en 2006).

Exercice terminé le 31 mars 2007

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

(b) Crédits fournis et crédits utilisés :

(en dollars)		
2007	2006	
Crédits fournis :		
28 110 000	27 663 000	Crédit 30 – Dépenses de fonctionnement
8 990 349	-	Crédit 30a – Crédit supplémentaire
-	3 236 875	Crédit 5 – Virement du Conseil du Trésor
7 000	3 082 784	Crédit 15 – Virement du Conseil du Trésor
3 155 680	(1 622 210)	Montants prévus par la loi
(843 070)		Moins : Crédits annulés – Fonctionnement
39 419 959	32 360 449	Crédits de l'exercice en cours utilisés

(c) Rapprochement de l'encaisse nette fournie par le gouvernement et des crédits de l'exercice en cours utilisés :

(en dollars)		
2007	2006	
36 548 672	33 807 536	Encaisse nette fournie par le gouvernement
107 216	80 333	Remboursement de charges d'exercices antérieurs
(333 205)	376 132	Variation de la situation nette du Trésor
3 511 713	(1 488 046)	Variation relative aux débiteurs et aux avances
(414 437)	(415 506)	Variation relative aux créditeurs et aux charges à payer
2 764 071	(1 527 420)	Frais juridiques payés à Justice Canada
39 419 959	32 360 449	Crédits de l'exercice en cours utilisés

4. Débiteurs et avances

(en dollars)		
2007	2006	
346 535	60 743	Débiteurs des autres ministères et organismes fédéraux
52 693	5 280	Débiteurs de l'extérieur
5 750	5 750	Avances aux employés
404 978	71 773	

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

(i) Incertitude relative à la mesure

La préparation des états financiers selon les conventions comptables du Conseil du Trésor, qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour le secteur public, exige de la direction qu'elle fasse des estimations et formule des hypothèses qui influent sur les montants déclarés dans les états financiers pour les actifs, les passifs et les charges. Au moment de préparer les présents états financiers, la direction considère que les estimations et les hypothèses sont raisonnables. Les principaux éléments pour lesquels des estimations sont faites sont le passif éventuel, le passif au titre des indemnités de départ et la durée de vie utile des immobilisations corporelles. Les résultats réels pourraient différer des estimations de manière significative. Les estimations de la direction sont examinées périodiquement et, à mesure que des rajustements deviennent nécessaires, ils sont constatés dans les états financiers de l'exercice où ils sont connus.

3. Crédits parlementaires

CANAFE reçoit la plus grande partie de son financement au moyen de crédits parlementaires annuels. Les éléments comptabilisés dans l'état des résultats et l'état de la situation financière d'un exercice peuvent être financés au moyen de crédits parlementaires qui ont été autorisés au cours d'exercices antérieurs ou de l'exercice considéré, ou qui le seront au cours d'exercices subséquents. En conséquence, les résultats de fonctionnement nets de CANAFE diffèrent selon qu'ils sont présentés selon le financement octroyé par le gouvernement ou selon la méthode de comptabilité d'exercice. Les tableaux suivants font état des rapprochements entre les deux méthodes :

(a) Rapprochement du coût de fonctionnement net et des crédits parlementaires de l'exercice en cours :

(en dollars)		2007	2006
Coût de fonctionnement net		39 761 532	33 139 180
Rajustements pour les éléments ayant une incidence sur le coût de fonctionnement net, mais n'ayant pas d'incidence sur les crédits :			
Ajouter (déduire)			
Services fournis gratuitement par d'autres ministères		(1 384 022)	(1 219 650)
Amortissement des immobilisations corporelles		(2 297 119)	(3 297 513)
Gain (perte) sur l'aliénation et la dépréciation		-	(326 199)
d'immobilisations corporelles		(414 437)	(415 506)
Remboursement de charges d'exercices antérieurs		107 216	80 333
Augmentation du passif au titre des indemnités de vacances		(260 309)	(35 986)
et de congés compensatoires		(672 603)	(73 412)
Augmentation des obligations au titre des indemnités de départ		(4 921 274)	(5 287 933)
Rajustements pour les éléments n'ayant pas d'incidence sur le coût de fonctionnement net, mais ayant une incidence sur les crédits :			
Ajouter (déduire)			
Acquisition d'immobilisations corporelles		4 624 129	4 528 407
Augmentation (diminution) des charges payées d'avance		(44 428)	(19 205)
Crédits de l'exercice en cours utilisés		39 419 959	32 360 449

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

(d) Charges

- Les charges sont comptabilisées selon la méthode de comptabilité d'exercice :
- Les indemnités de vacances et de congés compensatoires sont passées en charges au fur et à mesure que les employés en acquièrent le droit en vertu de leurs conditions d'emploi respectives.
- Les services fournis gratuitement par des ministères pour les cotisations de l'employeur aux régimes de soins de santé et de soins dentaires sont comptabilisés à titre de charges de fonctionnement à leur coût estimatif.
- Les frais juridiques engagés par CANAFE et payés à Justice Canada sont comptabilisés à titre de charges de fonctionnement dans les états financiers.

(e) Avantages sociaux futurs

i. Prestations de retraite : Les employés admissibles participent au Régime de retraite de la fonction publique, un régime multi employeurs administré par le gouvernement du Canada. Les cotisations de CANAFE au régime sont passées en charges dans l'exercice au cours duquel elles sont engagées et elles représentent l'obligation totale de CANAFE découlant du régime. En vertu des dispositions législatives en vigueur, CANAFE n'est pas tenu de verser des cotisations pour toute insuffisance actuarielle du régime.

ii. Indemnités de départ : Les employés ont droit à des indemnités de départ, selon les dispositions de leurs conventions collectives ou leurs conditions d'emploi. Le coût de ces indemnités s'accumule à mesure que les employés rendent les services nécessaires pour avoir droit aux indemnités. L'obligation relative aux indemnités gagnées par les employés est calculée à l'aide de l'information qui résulte de la détermination du passif actuariel au titre des indemnités de départ pour l'ensemble du gouvernement.

(f) Débiteurs et avances

Les débiteurs sont comptabilisés en fonction des montants que l'on prévoit réaliser. Une provision est établie pour les débiteurs dont le recouvrement est incertain.

(g) Passif éventuel

Le passif éventuel est constitué des obligations possibles qui peuvent devenir des obligations réelles selon que certains événements futurs se produisent ou non. Dans la mesure où l'événement futur risque de se produire et que l'on peut estimer raisonnablement la perte, un passif estimatif et une charge sont comptabilisés. Si la probabilité ne peut être déterminée ou s'il est impossible de faire une estimation raisonnable du montant, l'éventualité est présentée dans les notes complémentaires aux états financiers.

(h) Immobilisations corporelles

Toutes les immobilisations corporelles et les améliorations locatives dont le coût initial est d'au moins 5 000 \$ sont comptabilisées à leur coût d'achat. CANAFE n'inscrit pas à l'actif les biens incorporels, les œuvres d'art et les trésors historiques ayant une valeur culturelle, esthétique ou historique, les biens situés dans des réserves indiennes et les collections dans des musées. Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire, sur la durée de vie utile estimative de l'immobilisation corporelle, comme suit :

Catégorie d'immobilisations

Période d'amortissement

Machines et matériel	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Produits logiciels	3 à 5 ans
Autre matériel, y compris le mobilier	3 à 10 ans
Améliorations locatives	Le moindre du reste de la durée du bail et de 10 ans
Travaux en cours	Une fois qu'ils sont en service, selon la catégorie d'immobilisations

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (NON VÉRIFIÉES)

Exercice terminé le 31 mars 2007

1. Mandat et objectifs

Le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE) a été constitué en vertu de la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité* en juillet 2000 dans le cadre de l'initiative nationale de lutte contre le blanchiment d'argent. Cette loi a institué CANAFE comme organisme gouvernemental et employeur distinct, dont le nom figure à l'annexe 1.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Au départ, les principaux objectifs de CANAFE consistaient à détecter et à dissuader les activités de recyclage des produits de la criminalité. Cependant, avec la promulgation de la *Loi antiterroriste*, en décembre 2001, CANAFE s'est vu attribuer des responsabilités additionnelles et a obtenu des fonds du gouvernement pour détecter également le financement des activités terroristes. CANAFE assume ses responsabilités en recueillant, analysant et évaluant des renseignements financiers et, le cas échéant, en communiquant les renseignements utiles aux fins des enquêtes et des poursuites relatives aux infractions de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. CANAFE a comme résultat stratégique un « renseignement financier permettant de contribuer à la détection et à la dissuasion du recyclage des produits de la criminalité et du financement des activités terroristes au Canada et à l'étranger ». À ce résultat stratégique se greffe une activité de programme, soit la « collecte, analyse et communication de renseignements financiers ».

2. Sommaire des principales conventions comptables

Les états financiers ont été préparés selon les conventions comptables du Conseil du Trésor, qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour le secteur public. Les principales conventions comptables sont les suivantes :

(a) Crédits parlementaires

CANAFE est financé par le gouvernement du Canada au moyen de crédits parlementaires. Les crédits consentis à CANAFE ne correspondent pas à l'information financière présentée selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, étant donné que les crédits sont fondés dans une large mesure, sur les besoins de trésorerie. Par conséquent, les éléments constatés dans l'état des résultats et l'état de la situation financière ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux prévus par les crédits parlementaires. La note 3 présente un rapprochement général entre les deux méthodes d'établissement de rapports financiers.

(b) Encaisse nette fournie par le gouvernement

CANAFE fonctionne au moyen du Trésor, qui est administré par le receveur général du Canada. La totalité de l'encaisse reçue par CANAFE est déposée au Trésor, et tous les décaissements faits par CANAFE sont prélevés sur le Trésor. L'encaisse nette fournie par le gouvernement est la différence entre toutes les rentrées de fonds et toutes les sorties de fonds, y compris les opérations entre les ministères au sein du gouvernement fédéral.

(c) Trésor

La variation de la situation nette du Trésor est la différence entre l'encaisse nette fournie par le gouvernement et les crédits utilisés au cours d'un exercice. Elle découle d'écarts temporaires entre le moment où une opération touche un crédit et le moment où elle est traitée par le Trésor.

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON VÉRIFIÉ)

Exercice terminé le 31 mars 2007

(en dollars)		2007	2006
Activités de fonctionnement		39 761 532	33 139 180
Coût de fonctionnement net			
Éléments sans incidence sur l'encaisse :			
Amortissement des immobilisations corporelles (note 5)		(2 297 119)	(3 297 513)
Perte sur l'aliénation et la dépréciation		-	(326 199)
d'immobilisations corporelles			
Services fournis gratuitement par d'autres ministères		(1 384 022)	(1 219 650)
Variations dans l'état de la situation financière :			
Augmentation (diminution) des débiteurs et des avances		333 205	(376 132)
Augmentation (diminution) des charges payées d'avance		(44 428)	(19 205)
Diminution (augmentation) des créditeurs et des charges		(3 511 713)	1 488 046
à payer			
Diminution (augmentation) du passif au titre des indemnités		(260 309)	(35 986)
de vacances et de congés compensatoires			
Diminution (augmentation) du passif au titre		(672 603)	(73 412)
des indemnités de départ			
Encaisse utilisée pour les activités de fonctionnement		31 924 543	29 279 129
Activités d'investissement en immobilisations		4 624 129	4 528 407
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 5)			
Activités de financement		36 548 672	33 807 536
Encaisse nette fournie par gouvernement			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

ÉTAT DE L'AVOIR DU CANADA (NON VÉRIFIÉ)
Au 31 mars 2007

(en dollars)		2007	2006
Avoir du Canada, début de l'exercice		5 829 218	3 941 212
Coût de fonctionnement net		(39 761 532)	(33 139 180)
Crédits de l'exercice utilisés (note 3)		39 419 959	32 360 449
Remboursement de charges d'exercices antérieurs		(107 216)	(80 333)
Variation de la situation nette du Trésor (note 3)		(2 764 071)	1 527 420
Services fournis gratuitement par d'autres ministères (note 8)		1 384 022	1 219 650
Avoir du Canada, fin de l'exercice		4 000 380	5 829 218

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON VÉRIFIÉ)

Au 31 mars 2007

(en dollars)		2007	2006
Actifs			
Actifs financiers			
Débiteurs et avances (note 4)			
	404 978	71 773	
Actifs non financiers			
Charges payées d'avance			
Immobilisations corporelles (note 5)			
	15 708 203	13 381 193	
	25 925	70 353	
	15 734 128	13 451 546	
Total des actifs		16 139 106	13 523 319
Passifs et avoir du canada			
Passifs			
Créditeurs et charges à payer			
Indemnités de vacances et de congés compensatoires			
Indemnités de départ (note 6)			
	6 402 257	2 890 544	
	1 045 888	78 579	
	4 690 581	4 017 978	
	12 138 726	7 694 101	
	4 000 380	5 829 218	
Avoir du Canada		16 139 106	13 523 319
Total des passifs et de l'avoir du Canada		16 139 106	13 523 319

Obligations contractuelles (note 7)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

ÉTAT DES RÉSULTATS (NON VÉRIFIÉ)
Exercice terminé le 31 mars 2007

(en dollars)		
2006	2007	
Charges de fonctionnement		
19 776 933	24 227 064	Salaires et avantages sociaux
2 122 319	2 989 222	Réparations et entretien
2 616 843	2 795 981	Installations
2 106 956	2 619 624	Services professionnels et spéciaux
3 297 513	2 297 119	Amortissement des immobilisations corporelles
360 527	1 906 387	Machines et matériel
1 064 808	1 427 872	Déplacements et réinstallations
735 104	775 969	Services de télécommunications
407 998	408 363	Services publics, fournitures et approvisionnements
253 064	310 368	Services de communications
70 916	3 563	Autres charges
326 199	-	Perte sur l'aliénation et la dépréciation d'immobilisations corporelles
33 139 180	39 761 532	Coût de fonctionnement net

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DES ÉTATS FINANCIERS

La responsabilité de l'intégrité et de l'objectivité des états financiers ci-joints de l'exercice terminé le 31 mars 2007 et de toute l'information figurant dans ceux-ci incombe à la direction du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE). Ces états financiers ont été préparés selon les conventions comptables du Conseil du Trésor, qui sont conformes aux principes comptables généralement reconnus du Canada pour le secteur public.

La direction est responsable de l'intégrité et de l'objectivité de l'information présentée dans les états financiers. Cette information s'appuie, s'il y a lieu, sur les meilleures estimations et le jugement de la direction et tient compte de l'importance relative. Pour s'acquitter de ses obligations en matière de comptabilité et de présentation de rapports, la direction tient des comptes qui permettent l'enregistrement centralisé des opérations financières de CANAFE. L'information financière soumise pour la préparation des *Comptes publics du Canada* et incluse dans le *Rapport sur le rendement* de CANAFE concorde avec celle contenue dans les états financiers ci-joints.

La direction maintient un système de gestion financière et de contrôle interne conçu pour donner l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable, que les actifs sont protégés et que les opérations sont exécutées conformément à la *Loi sur la gestion des finances publiques* et aux règlements d'application, qu'elles respectent les autorisations du Parlement et qu'elles sont comptabilisées de manière à rendre compte de l'utilisation des fonds publics. En outre, la direction veille à l'objectivité et à l'intégrité des données de ses états financiers par la sélection judicieuse, la formation et le perfectionnement d'employés qualifiés, par des dispositions organisationnelles qui prévoient une séparation appropriée des responsabilités et par des programmes de communication élaborés pour garantir la compréhension des règlements, des politiques, des normes et des responsabilités de gestion dans l'ensemble de CANAFE.

Les opérations et les états financiers de CANAFE n'ont pas fait l'objet d'une vérification.

Le directeur,



Horst Intscher
CANAFE
Ottawa, Canada



Alfred Tsang
CANAFE
Ottawa, Canada

L'agent financier supérieur par intérim,

ÉTATS FINANCIERS

CENTRE D'ANALYSE DES OPÉRATIONS ET DÉCLARATIONS
FINANCIÈRES DU CANADA (CANAFE)

Non vérifiés

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2007

Assurer la conformité à la Loi

RÉSULTAT PRÉVU : Accroître la conformité à la loi par les entités déclarantes au moyen d'un mécanisme plus rigoureux de détection et de dissuasion de la non-conformité. Notre programme d'assurance de la conformité axé sur le risque comprendra des activités de sensibilisation, le contrôle de la qualité des données, des questionnaires de conformité et des examens de la conformité ainsi que des mesures correctives appropriées dans les cas de non-conformité.

Nous sommes également occupés à préparer la mise à exécution des nombreuses autres modifications prévues par le projet de loi C-25, et qui consistent notamment en l'ajout de plusieurs nouveaux secteurs d'entités déclarantes et en l'enregistrement des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables, pour lesquels CANAFE tiendra lieu de registraire. À ce titre, CANAFE sera chargée d'accepter, de vérifier, d'approuver ou de refuser les demandes d'enregistrement. Il devra également tenir à jour l'information versée dans le registre et assurer la conformité. Il sera ainsi plus facile d'identifier les entreprises qui œuvrent au sein du secteur.

Pour améliorer la conformité, nous mettrons en place un régime de pénalités administratives pécuniaires (PAP), qui donnera à CANAFE une plus grande marge de manœuvre pour imposer des sanctions progressives et proportionnelles en cas de non-conformité.

Pour rendre notre programme d'assurance de la conformité encore plus complet et efficace, nous améliorerons les outils dont nous disposons pour soutenir la gestion de tous les renseignements liés à la conformité, y compris les éléments comme les intrants, les recherches et les analyses.

Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes aux partenaires, aux intervenants et au grand public

RÉSULTAT PRÉVU : Fournir des renseignements, des conseils et des analyses stratégiques qui permettent de mieux connaître et comprendre les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes, et qui président à l'élaboration de contre-stratégies canadiennes et multilatérales efficaces.

CANAFE accroîtra le degré de détail et la portée des renseignements stratégiques qu'il produit à la fois pour ses principaux intervenants et pour usage interne. Grâce à un investissement continu dans la technologie, nous élaborerons les moyens d'améliorer nos analyses des tendances, des modes opératoires et des typologies concernant les mouvements de fonds qui éveillent des soupçons.

Nous travaillerons en étroite collaboration avec les organismes d'application de la loi et du renseignement du pays, et avec d'autres partenaires nationaux et internationaux, pour mieux adapter nos produits à leurs priorités et à leurs besoins en matière d'information, et nous continuerons de recueillir leur rétroaction sur l'utilité des produits.

Dans le cadre du mandat de CANAFE, qui vise à mieux faire connaître le phénomène du blanchiment d'argent, nous avons l'intention d'apporter des améliorations considérables à notre site Web et de continuer d'utiliser des moyens comme des publications, des présentations et d'autres médias pour établir le dialogue avec nos partenaires et le public.

PRIORITÉS POUR 2007-2008

PRIORITÉS DE CANAFE POUR 2007-2008

- Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi, aux organismes de sécurité et de renseignement et aux unités du renseignement financier étrangères.
- Assurer la conformité à la loi.
- Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes aux partenaires, aux intervenants et au grand public.

Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi, de sécurité et de renseignement et aux unités du renseignement financier étrangères



RÉSULTAT PRÉVU : Analyses de renseignements financiers et communications de cas largement acceptées par les organismes d'application de la loi, de sécurité et du renseignement, et par les unités du renseignement financier étrangères, et utilisées aux fins d'enquêtes.

Les modifications prévues dans le projet de loi C-25 permettront à CANAFE de divulguer des renseignements additionnels aux organismes d'application de la loi et de sécurité, et de communiquer des renseignements à un éventail élargi de bénéficiaires. La valeur de nos renseignements financiers en sera accrue. Les changements apportés à notre processus de communication traduiront les nouvelles dispositions tout en maintenant les normes les plus élevées de protection des renseignements personnels et de sécurité de l'information. Nous metrons en place une boîte à outils simple pour renforcer l'analyse tactique de CANAFE. En apportant un soutien accru à toutes les étapes de la gestion des cas, c'est à-dire de l'analyse initiale à la communication des renseignements, ces outils ne pourront qu'améliorer la qualité et l'efficacité de la production des renseignements financiers.

Protéger les renseignements personnels

La Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi), la Loi sur l'accès à l'information et la Loi sur la protection des renseignements personnels ainsi que la Charte canadienne des droits et libertés assurent la protection des renseignements personnels confiés à CANAFE. Nos mesures de sécurité sont strictes et elles s'appliquent à tous les aspects de nos activités, y compris le milieu physique, le personnel et la protection de l'information.

La Loi précise les restrictions concernant l'information que CANAFE peut recevoir et divulguer. Elle exige que le Centre fonctionne de façon autonome par rapport aux organismes d'application de la loi et à d'autres ministères et organismes auxquels elle communique des renseignements. Elle précise également que les déclarations et les renseignements reçus ou recueillis par CANAFE doivent être détruits dans un délai prescrit.

Tous les employés de CANAFE sont assujettis à un contrôle de la fiabilité et ils doivent obtenir une cote de sécurité élevée. Les employés du Centre reçoivent une formation suivie concernant leurs responsabilités en ce qui touche la protection des renseignements personnels détenus par CANAFE. Un programme de sécurité vigoureux et intégré dans les bureaux d'Ottawa et les bureaux régionaux pour empêcher tout accès non autorisé aux installations fait partie du milieu physique de CANAFE.

Les systèmes électroniques internes que nous utilisons pour exercer nos fonctions d'analyse ne sont pas accessibles sur Internet et personne ne peut accéder à notre base de données à l'extérieur de CANAFE. Au sein de l'organisation, l'accès à notre base de données est limité aux employés qui exercent des fonctions exigeant qu'ils possèdent les renseignements, et qui ont la cote de sécurité requise. L'accès aux installations et aux renseignements est contrôlé et surveillé par des logiciels d'authentification et d'identification biométriques. Des technologies perfectionnées de protection périphérique, comme les pare-feu et les dispositifs de détection d'intrusion ont été mises en place pour renforcer la protection de nos systèmes contre un accès non autorisé.

Nous sommes occupés à dresser un plan global de poursuite des activités pour assurer la capacité de CANAFE à poursuivre ses fonctions essentielles, notamment la protection des renseignements personnels, en cas d'urgence. Le plan sera en vigueur, peu importe que la situation d'urgence soit temporaire et localisée (comme une panne d'électricité) ou d'une durée plus longue et généralisée.

Nos outils normalisés de gestion du risque comme les évaluations de la menace et du risque et les évaluations des facteurs relatifs à la vie privée permettent de veiller à ce que nos systèmes et nos processus respectent ou dépassent les normes adoptées au sein du gouvernement. Nous passons constamment en revue notre politique sur la sécurité pour veiller à ce qu'elle demeure compatible avec la Politique du gouvernement sur la sécurité et la norme de Gestion de la sécurité des technologies de l'information élaborée par le Conseil du Trésor.

Les modifications apportées à la Loi qui sont entrées en vigueur en février 2007 comprennent une disposition prévoyant la tenue d'un examen, tous les deux ans, par le Commissaire à la protection de la vie privée du Commissariat à la protection de la vie privée nous aidera à assurer la protection permanente des renseignements personnels. Nous nous sommes réunis avec les membres du Commissariat à la protection de la vie privée pour amorcer le processus d'examen, qui se déroulera en 2007-2008.

Maintenir l'excellence organisationnelle

CANAFE est avant tout un organisme tributaire du capital intellectuel de ses employés. Le Centre a pour priorité de créer un environnement de travail propice à une norme élevée d'engagement, de créativité et de rendement.

Effectif et rendement

Au cours de l'année écoulée, nous avons maintenu l'accent sur les questions liées aux ressources humaines. Dans le budget fédéral de 2006, CANAFE a reçu du financement supplémentaire afin d'élargir ses activités et ses capacités en GI/II et afin de se préparer pour une gamme de nouvelles exigences entraînées par l'adoption du projet de loi C-25. Pour répondre aux exigences de l'expansion soutenue de nos activités, nous avons déployé un effort de recrutement intense, en accroissant d'environ 25 % le

nombre d'employés à temps plein. Nous avons également investi largement dans des initiatives pour l'apprentissage en milieu de travail et dans d'autres activités de formation, dont la formation en leadership destinée aux gestionnaires d'aujourd'hui et de demain. Nous avons également instauré Campusdirect, un outil en ligne qui offre un large éventail de ressources d'autoapprentissage, dans les deux langues officielles, à tous nos employés.

Notre système de rémunération encourage le perfectionnement des compétences ainsi que l'excellence du rendement. Nous revoyons constamment nos stratégies en matière de rémunération et nous les avons considérablement améliorées au cours de l'année passée pour continuer de soutenir la concurrence des employeurs des secteurs privé et public.

Pour créer une organisation intégrée et tournée vers l'avenir, qui fait place à l'apprentissage continu et à la bonne gestion organisationnelle, nous avons adopté un programme d'orientation organisationnelle et préparé des ateliers sur le thème d'être du personnel afin d'aider les employés à établir un équilibre entre le travail et la vie personnelle.

EFFECTIF DE CANAFE

- 264 employés
- Moyenne d'âge de 38 ans
- 50 % sont des femmes
- 17 % sont des membres de minorités visibles
- 55 % ont de l'expérience dans le secteur privé
- 45 % ont de l'expérience dans le secteur public

Planification organisationnelle

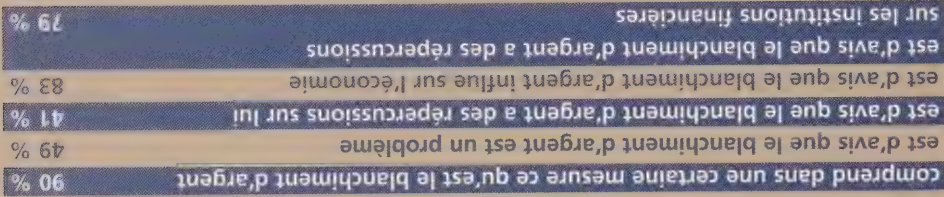
En 2006-2007, CANAFE a consacré énormément d'énergie à la préparation des modifications législatives et réglementaires tout en veillant à assurer un niveau élevé de rendement opérationnel. Nous avons été en mesure de relever ces défis avec succès, essentiellement grâce à notre effectif dynamique et très compétent, et à un cadre efficace de gestion et de planification des activités.

Par ailleurs, au cours de l'année, nous sommes employés à renforcer les systèmes organisationnels de gestion du rendement de CANAFE et de rapport à cet égard. Dans le cadre d'un exercice de planification opérationnelle à l'échelle du Centre, nous avons révisé les processus d'attribution des ressources du Centre aux activités et nous avons établi des liens avec ses résultats et priorités. Cet exercice a abouti à un cadre de responsabilité renforcé qui nous permet de monter pleinement l'efficacité et l'efficience de nos activités au Parlement et aux Canadiens.

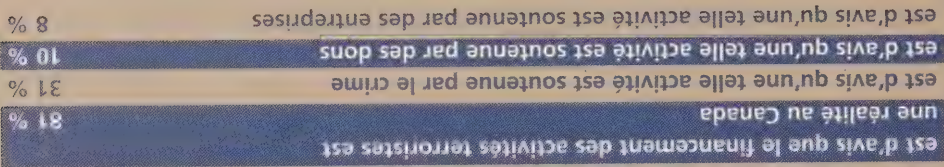
Recherche sur l'opinion publique

En 2006, CANAFE a mené une recherche sur l'opinion publique visant à évaluer la sensibilisation et la compréhension du public à l'égard des phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes au Canada. Les résultats obtenus sont les suivants :

LE BLANCHIMENT D'ARGENT



LE FINANCEMENT DES ACTIVITÉS TERRORISTES



Lorsque CANAFE a interrogé les Canadiens sur les types d'activité criminelle qu'ils associaient au blanchiment d'argent, 56 % ont répondu le trafic de stupéfiants, 25 % ont répondu le crime organisé et 16 % ont mentionné la fraude.

La sensibilisation du public au blanchiment d'argent au Canada profitera aux efforts déployés par CANAFE pour détecter et décourager cette activité criminelle. En effet, une sensibilisation accrue au phénomène du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes permettra de déceler les opérations douteuses là où elles ont lieu et de les signaler convenablement à CANAFE.



Remplir notre mandat de communication

Les activités de CANAFE liées aux communications visent à informer le gouvernement, les Canadiens et d'autres intervenants sur des questions liées au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes, et à aider les entités déclarantes à s'acquitter de leurs obligations.

Rapport au Parlement

Le rapport annuel, déposé au Parlement par le ministre des Finances et dont la version imprimée est distribuée à grande échelle à nos partenaires au Canada et à l'étranger, décrit nos activités et nos réalisations, et énonce nos objectifs pour l'exercice suivant. Il est affiché dans notre site Web.

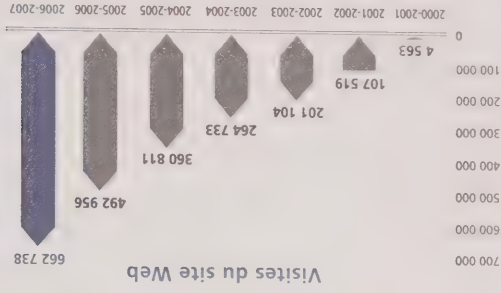
En 2006-2007, nous avons présenté cinq exposés à des comités parlementaires, qui nous ont amenés à rendre compte au Parlement des résultats que nous avons obtenus et à expliquer nos processus et nos activités. Un exposé présenté aux parlementaires a porté sur le processus de constitution d'un cas.

Dans le cadre de nos activités de liaison avec les entités déclarantes, nous avons présenté des exposés et tenu des séminaires et des réunions partout au pays, et plus de 14 000 personnes y ont assisté.

Site Web

Le nombre de visites du site Web de CANAFE s'est accru pour s'établir à 662 738 cette année. Les entités déclarantes en particulier trouvent le site utile, car il leur fournit des outils et des renseignements pertinents.

Nous avons apporté plusieurs améliorations au contenu du site. À ce titre, mentionnons une série de publications mises à la disposition de secteurs d'entités déclarantes spécifiques pour fournir une rétro action sur les déclarations d'opérations



Visites du site Web



Publications distribuées

Information imprimée

Au cours de l'année écoulée, nous avons imprimé et distribué 103 921 brochures et autres documents aux entités déclarantes, à d'autres intervenants et au public.



Demandes de renseignements par téléphone sans frais

Service d'information sans frais

(1-866-FINTRAC)

Cette année, nos agents d'information bilingues ont répondu à 3 206 demandes de renseignements provenant d'entités déclarantes et de particuliers. Le centre d'appels est accessible partout au Canada, du lundi au vendredi, de 8 h à 20 h, et il fournit des renseignements sur CANAFE et ses activités.

des communications de renseignements.

soumises au Centre. Nous avons également affiché des cas épurés de blanchiment d'argent pour illustrer la façon dont les données déclarées permettent de découvrir des mouvements de fonds douteux et, éventuellement, d'aboutir à des communications de renseignements.

Appuyer la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes

Les phénomènes du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes sont d'envergure transnationale, c'est pourquoi une collaboration internationale et un leadership soutenus sont essentiels à la lutte contre ces fléaux. Et c'est la raison pour laquelle CANAFE accorde une priorité élevée à l'échange d'information et à la conduite des activités de concert avec des partenaires internationaux.

Le Groupe Egmont – Combler les lacunes

Le Groupe Egmont est un organisme international qui réunit une centaine d'URF se consacrant à l'échange d'information et qui aide les URF à l'échelle mondiale à améliorer leurs activités. CANAFE a bénéficié de cette aide au cours des premières années qui ont suivi sa création. Aujourd'hui, CANAFE est une URF bien établie, capable d'apporter sa contribution à son tour, par exemple en présidant le Groupe de travail de la technologie de l'information d'Egmont et le sous-comité du financement et de l'administration.

L'année dernière, le directeur de CANAFE est devenu le vice-président du Comité Egmont, le groupe directeur de l'organisation, et il a présidé le sous-comité de transition d'Egmont, dont l'objectif était de doter le Groupe Egmont d'un secrétariat permanent. Le Canada s'est réjoui qu'Egmont ait décidé d'établir son secrétariat permanent à Toronto. Le gouvernement fédéral a apporté une mise de fonds initiale pour établir le secrétariat et le doter en personnel au cours de l'été 2007. Au cours de l'année, CANAFE a participé aux réunions du Groupe Egmont tenues à Chypre, en Pologne, au Liechtenstein et aux États-Unis.

Groupe d'action financière

Le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI) occupe lui aussi une place essentielle dans la lutte contre le blanchiment d'argent. En effet, le GAFI a été créé pour élaborer et promouvoir des politiques, nationales et internationales, et lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Il importe de noter que 2006 est l'année pendant laquelle le Canada a assumé la présidence rotative d'un an du GAFI et, au début de 2007, commencé à être assujéti à une évaluation du Groupe. L'évaluation mutuelle devrait aboutir à un rapport au début de 2008.

Unités du renseignement financier – Travailler ensemble

Cette année, le Canada a renforcé ses relations internationales en signant 15 nouveaux PF avec des organismes homologues étrangers, ce qui porte à 45 le nombre d'URF auxquelles il peut demander et divulguer des renseignements. Nous avons établi et renforcé nos relations opérationnelles en menant des activités de liaison externe, en effectuant des visites, en recevant des délégations et en apportant de l'aide à de nombreuses URF à divers stades de leur évolution. Tout au long de l'année, CANAFE a en outre participé activement à divers forums multilatéraux.

Contribuer aux efforts nationaux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes

CANAFE fait partie d'un vaste ensemble de ministères et d'organismes fédéraux qui travaillent, de concert avec les services de police municipaux et provinciaux, à l'appui du régime de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes du Canada. Pour être un participant efficace à cette aventure, il faut forger et entretenir de solides relations de travail avec tous nos partenaires. Nous avons poursuivi nos efforts en ce sens aux niveaux opérationnel et stratégique grâce à l'échange actif de l'information et du savoir-faire.

Recueillir et fournir une réaction

En ce qui nous concerne, il est important que nous recevions une réaction régulière de la part de nos partenaires, qu'il s'agisse d'entités déclarantes qui nous fournissent des renseignements ou encore des organismes d'application de la loi ou des agences de sécurité nationale auxquels nous fournissons des renseignements financiers.



CANAFE a tenu des séances d'information dans plusieurs grandes villes afin de mieux faire comprendre ses activités et d'informer ses partenaires au sujet de son mandat. Ces séances ont également donné à CANAFE l'occasion d'en savoir plus sur les questions qui intéressent ses principaux partenaires et de discuter de la façon dont il peut leur apporter une aide additionnelle. Nous avons également participé aux travaux de comités interministériels et de groupes de travail sur le crime organisé, le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, de concert avec des entités comme le Comité national de coordination sur le crime organisé et l'Association canadienne des chefs de police.

Commissions, examens et demandes de renseignements

L'année écoulée a été marquée par une initiative de taille, soit l'examen parlementaire de la loi qui nous régit et l'élaboration du projet de loi C-25 qui en a découlé; le projet de loi renforce la loi qui prescrit nos activités et en élargit la portée. CANAFE a joué un rôle important dans la préparation des modifications et du règlement de mise en œuvre s'y rattachant, et nous participons toujours activement à la préparation de la mise en œuvre des modifications.

L'année dernière, CANAFE a également été appelé à participer à l'examen de la Loi antiterroriste, ainsi qu'aux travaux de la Commission O'Connor et à l'Enquête sur l'affaire Air India. Nous avons notamment fourni des documents et des renseignements de base concernant le mandat et les activités du Centre.

DÉPLOYER NOS EFFORTS DE LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT D'ARGENT ET LE FINANCEMENT DES ACTIVITÉS TERRORISTES

Investir dans la technologie

À CANAFE, la technologie fait partie de tous nos processus opérationnels, et une utilisation efficace de la technologie de pointe est essentielle à toutes les facettes de nos activités. De plus en plus, nous récoltons les bienfaits de nos outils d'analyse et de nos systèmes d'information automatisés, qui occupent une place «centrale» dans l'exécution de notre mandat.

CANAFE utilise des logiciels de saisie et d'exploration des données ultramodernes qui lui permettent de passer au crible le contenu de ses bases de données pour trouver des preuves de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes.

Cette année, nous avons mené à bien un projet de grande envergure qui a consisté en la refonte de nos logiciels d'analyse et de saisie des données. Ce faisant, nous voulions améliorer l'opportunité et la qualité des données que nous recevons et doter nos analystes de meilleurs outils pour découvrir et analyser les activités financières douteuses. Le projet a été entrepris en collaboration avec l'unité du renseignement financier australienne, AUSTRAC, en rapport avec une initiative d'exploration de base de données (technologie d'exploration de bases de données (TEBD)).

En tirant profit des biens intellectuels d'AUSTRAC dans les procédés et les systèmes, nous avons produit de nouvelles solutions opérationnelles et technologiques. Cette collaboration internationale traduit parfaitement la façon dont les membres de la famille mondiale d'unités du renseignement financier s'entraident pour relever et améliorer les efforts que nous faisons dans la poursuite d'une cause commune, la lutte contre les blanchisseurs de capitaux et les financiers terroristes.

La TEBD a eu des effets époustouflants sur nos activités. En effet, elle nous a permis de rationaliser nos processus opérationnels et de créer une nouvelle série de produits et de services de base en technologie de l'information. Plus précisément, elle nous a aidés à nettement améliorer l'opportunité et la qualité des données que nous recevons des entités déclarantes. Les données peuvent désormais être analysées presque en temps réel.

L'intérêt manifesté à l'échelle internationale envers CANAFE nous a fort encouragés. Depuis septembre 2006, nous avons reçu huit visites de collègues internationaux, notamment une délégation de la Banque mondiale et de représentants de 11 pays, dont un bon nombre viennent de se doter d'une URFI. D'autres visites sont prévues et il convient de noter que chaque visite est l'occasion de passer en revue certains aspects des résultats du projet liés à la technologie d'exploration de bases de données.

D'autres initiatives, visant elles aussi à renforcer la capacité d'analyse de CANAFE, ont consisté en la mise en œuvre d'une suite d'applications qui facilitent l'analyse tactique dont découlent la préparation et la modification des communications de renseignements sur les cas.

Nouveaux secteurs de préoccupation

Les criminels et les financiers terroristes sont toujours en quête de nouveaux moyens de contourner les contrôles en vigueur. Au cours de l'année écoulée, nous avons indiqué le recours accru aux systèmes de paiement par Internet et aux guichets automatiques bancaires (GAB) privés dans nos communications de renseignements.

L'anonymat des systèmes de paiement par Internet rend ces systèmes particulièrement vulnérables au blanchiment d'argent. Ces systèmes officiels d'envoi de fonds fonctionnent également comme des systèmes internationaux de paiement de personne à personne, souvent parallèlement à des circuits financiers et bancaires réglementés, ce qui en fait des moyens de dispersion.

Contrairement aux GAB des banques ou des caisses de dépôt traditionnels, les GAB privés peuvent être « provisionnés » au moyen de fonds d'origine illégale, ce qui accroît le risque de blanchiment d'argent. La participation du crime organisé caractérisait les cas divulgués pour lesquels des GAB privés avaient été utilisés cette année.

De concert avec ses partenaires, CANAFE poursuivra ses recherches et son analyse des nouvelles techniques de recyclage qui pourraient affaiblir le régime de lutte contre le blanchiment d'argent/le financement des activités terroristes du Canada.

Communication de nos résultats à nos partenaires

Outre la communication de nos renseignements stratégiques et points de vue les plus récents aux organismes d'application de la loi et aux organismes de renseignement partenaires, nous avons répondu à la demande en matière d'analyses de haut niveau provenant de divers organismes, notamment le Centre intégré d'évaluation des menaces (CIEM) du SCRS et le Service ontarien de renseignements sur la criminalité (SORC).

La macro-analyse a contribué à la communication de commentaires à plusieurs secteurs d'entités déclarantes, notamment les banques, les coopératives de crédit, les entreprises de services monétaires et les courtiers de change.

Aux côtés de nos homologues internationaux, nous avons continué de participer à diverses tribunes visant à promouvoir l'élaboration et la diffusion de renseignements stratégiques. La contribution de CANAFE à la recherche menée au niveau international bénéficie du fait que nous sommes l'une des nombreuses URF dans le monde à recevoir des déclarations sur les téléversements internationaux. Notre capacité à analyser ce type de déclaration nous permet d'acquiescer et d'échanger d'importants éléments d'information concernant les modes opératoires mondiaux du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes.

En 2006-2007, la macro-analyse a également contribué à l'élaboration de politiques visant à donner suite aux engagements nationaux et internationaux. Mentionnons à ce titre le soutien apporté au ministère des Finances en prévision de l'évaluation du régime de lutte contre le blanchiment d'argent/le financement des activités terroristes par le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux.

Diffuser des renseignements stratégiques

La macro-analyse de nos renseignements financiers est un aspect capital des activités de CANAFE. En examinant les données cumulatives provenant des communications de renseignements et des déclarations connexes, nos analystes tirent des conclusions précieuses au sujet des tendances et des typologies du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes. Les résultats de ce genre d'analyse favorisent le perfectionnement de notre processus d'analyse et éclairent les efforts déployés par nos partenaires nationaux et internationaux, sans compter qu'ils contribuent à l'élaboration de politiques.

Tendances et modes opératoires en 2006-2007

En 2006-2007, nous avons entrepris une analyse de nos communications de renseignements sur des cas et de nos déclarations d'opérations s'y rattachant. Voici les points saillants de nos constatations :

- Les infractions de prédictat liées à la fraude (p. ex. fraude de carte de crédit et de débit, fraude de télémarketing) ont été plus fréquentes en 2006-2007 comparativement aux années précédentes, alors que la plupart des cas présument de blanchiment d'argent était reliée à des infractions de trafic de stupéfiants.

- Les entreprises ont pris part de plus en plus à des cas liés au trafic de stupéfiants (trois quarts par rapport à la moitié l'année dernière). Elles ont également participé à quatre cas liés à la fraude sur cinq, comme le laissent à penser nos constatations initiales.

- Dans la même veine, les entreprises ont participé plus fréquemment à des cas de financement d'activités terroristes, et dans 20 % des cas, des organismes à but non lucratif étaient impliqués. Les personnes associées à ces entreprises et organismes à but non lucratif appartenaient souvent à la même collectivité ethnoculturelle, voire étaient de la même famille.

- Les groupes de criminels organisés et les entités ayant participé à diverses activités, comme la fraude en valeurs mobilières et le trafic de stupéfiants, semblaient recourir à des entreprises de placement et de fiduciaire (parfois elles-mêmes contrôlées par des criminels) pour disperser les produits de la criminalité.

- Les entreprises de services monétaires plus petites ont également été utilisées comme intermédiaires à des fins de blanchiment d'argent. Une de leurs méthodes consistait à déposer des fonds provenant de criminels présumés dans des comptes d'entreprise et par la suite à libeller des chèques au nom d'entreprises de services monétaires plus grandes, qui se chargeaient ensuite d'effectuer des téléversements vers d'autres pays.

- Les opérations les plus courantes constatées en 2006-2007 consistaient en des téléversements, habituellement effectués par l'intermédiaire d'institutions de dépôt. Les entreprises de services monétaires étaient chargées d'effectuer un nombre plus petit de téléversements. Le deuxième type d'opération la plus fréquemment observée dans nos communications de renseignements consistait en d'importants dépôts en espèces dans des comptes d'entreprise et des comptes personnels.

- En outre, le « fractionnement » et le « schroumpfage » sont demeurés les méthodes de blanchiment les plus fréquemment observées. D'ordinaire, les montants négociés se situaient juste au-dessous du seuil de déclaration. De même, des personnes et des groupes apparemment non liés menaient les opérations; il pouvait s'agir de dépôts en espèces effectués par des tiers, d'opérations de change de devises ou de transmissions par câble à des bénéficiaires communs, le même jour, à la même heure et au même endroit.

Protocoles d'entente conclus avec les organismes de réglementation canadiens

Pour faciliter nos efforts de vérification de la conformité, nous avons conclu des ententes avec les organismes de réglementation nationaux et provinciaux suivants, qui ont déjà une responsabilité et un intérêt en ce qui touche la surveillance du respect des exigences législatives. Ces ententes minimisent le double emploi et allège le fardeau réglementaire qui pèse sur les entités déclarantes. À l'heure actuelle, CANAFE a conclu un PE avec les organismes de réglementation suivants :

ORGANISMES DE RÉGLEMENTATION NATIONAUX

- Bureau du surintendant des institutions financières du Canada (BSIF)
- Association canadienne des courtiers en valeurs mobilières (ACCCVAM)

ORGANISMES DE RÉGLEMENTATION PROVINCIAUX

- Alberta**
 - Alberta Banking and Liquor Commission (ALBC)
 - Colombie-Britannique**
 - Financial Institutions Commission of British Columbia (FICOM)
 - Gaming Policy and Enforcement Branch (GPEB)
 - Manitoba**
 - Credit Union Deposit Guarantee Corporation of Manitoba (CUDGC)
 - Nouveau-Brunswick**
 - Brunswick Credit Union Federation
 - Stabilization Board Limited ("Risk Management Agency" (RMA))
 - Ministère de la Justice et de la Communauté
 - Bureau des assurances
 - Office de stabilisation de la Fédération des caisses populaires acadiennes
 - Terre-Neuve-et-Labrador**
 - Credit Union Deposit Guarantee Corporation of Newfoundland and Labrador (CUDGC)
- Québec**
 - Autorité des marchés financiers (AMF)
 - Saskatchewan**
 - Credit Union Deposit Guarantee Corporation
 - Saskatchewan Liquor and Gaming Authority (SLGA)
- Ontario**
 - Nova Scotia Credit Union Deposit Association and Gaming Division
 - Insurance Corporation (ISCORP)
 - Commission des alcools et des jeux de l'Ontario (CAJO)
 - Société ontarienne d'assurance-dépôts (SOAD)

Renforcer le programme de conformité

Pénalités administratives pécuniaires (PAP)

L'élaboration d'un programme de PAP donnera un autre outil à CANAFE pour aborder les cas de non-conformité des entités déclarantes. Grâce à cet outil, le Centre disposera d'un éventail élargi de pénalités qu'il appliquera aux entités qui ne se conforment pas et uniformisera les règles du jeu à l'égard des entités qui ont investi dans la mise en place de solides programmes de conformité.

Inscription des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables

Le répertoire des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables permettra à CANAFE d'identifier les entreprises qui œuvrent dans le secteur et aux organismes d'application de la loi d'identifier les entreprises de services monétaires qui œuvrent illégalement. La nouvelle rigueur qu'imposera ce répertoire rendra le secteur moins attrayant pour les blanchisseurs d'argent et les financiers terroristes présumés tout en permettant au Canada de continuer à respecter ses obligations internationales face au GAFI.

Nouveaux secteurs d'entités déclarantes

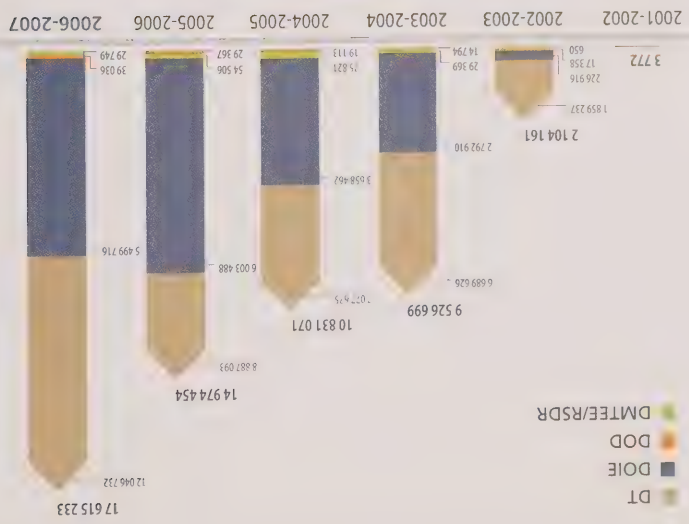
L'application de certaines exigences à quatre nouveaux secteurs d'affaires et professionnels renforcera le régime canadien actuel de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes en assujettissant de nouveaux secteurs qui posent un risque potentiel, en décourageant les activités des blanchisseurs d'argent et des financiers terroristes, entraînant ainsi une confiance internationale accrue dans le système financier canadien et dans l'ensemble des institutions nationales.

Le projet de loi C-25 prévoit des changements visant à renforcer le programme de conformité et à en élargir le champ d'application, en vue d'améliorer la capacité de détection et de dissuasion du programme.

Voici quelques-unes des améliorations prévues :

- les tentatives d'opérations douteuses devront désormais faire l'objet de déclarations;
- les relations de correspondants bancaires feront l'objet d'un examen plus approfondi;
- les opérations effectuées par des étrangers politiquement vulnérables seront assujetties à une surveillance accrue;
- les agents et les courtiers immobiliers, ainsi que les comptables, devront vérifier l'identité de leurs clients plus fréquemment;
- toutes les entités déclarantes devront effectuer une évaluation du risque que présentent leurs activités et adopter des mesures d'atténuation pour les activités censées présenter un plus grand risque de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes;
- les exigences d'identification des clients en leur absence seront élargies et s'appliqueront à tous les secteurs;
- les institutions financières qui ont des filiales dans des pays qui n'adhèrent pas au GAFI seront tenues d'appliquer des politiques et procédures compatibles avec les exigences de la Loi;
- les entités déclarantes devront tenir des renseignements concernant les expéditeurs de télétransferts internationaux;
- les entités déclarantes devront obtenir de l'information sur les propriétaires des sociétés et d'autres entités.

Déclarations reçues par exercice et par catégorie (en millions)



Les entités déclarantes sont les personnes et les organisations qui tombent sous le coup de la Loi et qui sont tenues de s'acquiescer d'un certain nombre d'obligations, principalement pour :

- mettre en œuvre un programme de conformité
- tenir des documents faisant état d'opérations financières
- vérifier l'identité des clients et déterminer les tiers ayant participé à des opérations pertinentes
- déclarer certaines opérations financières à CANAFE

Qui sont les entités déclarantes

- Qui sont les entités déclarantes ?
- Les entités financières de toutes les catégories (banques, coopératives de crédit, caisses populaires, etc.)
 - Les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie
 - Les courtiers en valeurs mobilières, les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placements autorisés par les provinces
 - Les personnes qui se livrent aux opérations de change
 - Les entreprises de services monétaires (y compris les services parallèles de remise de fonds comme Hawala, etc.)
 - Les mandataires de Sa Majesté qui acceptent des dépôts et/ou vendent des mandats
 - Les comptables et les cabinets d'expertise comptable, les courtiers et les agents immobiliers, dans le cadre de certaines activités pour le compte de leurs clients, notamment la réception ou le versement de fonds
 - Les casinos (sauf les casinos temporaires à des fins caritatives)
- Quels renseignements doivent être déclarés ?
- Les opérations douteuses liées au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes, que les entités déclarantes ont en leur possession ou à leur disposition, ou tout renseignement concernant une opération, réelle ou projetée, à l'égard de ces biens
 - Les téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus
 - Les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ ou plus
 - Les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ ou plus

Toujours pour renforcer notre programme d'assurance de la qualité, CANAFE et Statistique Canada ont poursuivi un exercice d'échantillonnage en vue d'améliorer la qualité des données.

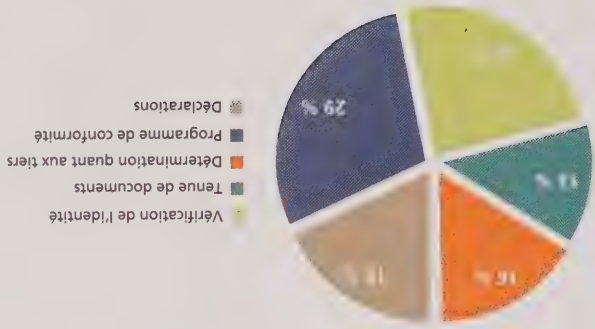
Evaluation du risque

Nous avons adopté une approche axée sur le risque à l'égard de la conformité, pour nous assurer que nos efforts à ce chapitre sont ciblés sur les entités déclarantes et les secueurs qui présentent le plus grand risque de ne pas s'acquiescer de leurs obligations législatives. Cette année, nous avons mis au point un système intégré unique pour orienter et surveiller notre programme d'évaluation du risque. Nous avons également amorcé un examen de notre modèle d'évaluation du risque afin d'en déterminer l'efficacité.

Evaluation de la conformité au moyen de questionnaires et d'examen

Les questionnaires sont pour nous un outil des plus importants pour évaluer et renforcer la conformité. Cette année, nous avons envoyé près de 4 500 questionnaires aux entités déclarantes des secueurs de l'immobilier, des entreprises de services monétaires, de l'assurance-vie et de la comparabilité. Le taux de réponse a été de 63 %.

Lacunes décelées par les examens



CANAFE a mené 237 examens sur place dans tous les secueurs d'entités déclarantes (soit 41 de plus que l'année dernière) et nos partenaires signataires de PE ont pour leur part effectué 189 (soit 93 de plus que l'année dernière). Du nombre d'examen qui ont révélé des lacunes, la moyenne a été de trois par entité examinée. Les lacunes étaient de divers types : mauvaise tenue de documents, détermination inexacte quant aux tiers, lacunes au sein du programme de conformité global d'une entité, lacunes dans les déclarations d'opérations et non vérification de l'identité d'un client.

Lorsque des lacunes sont décelées, l'entité déclarante doit présenter un plan d'action qui décrit la façon dont elle entend s'attaquer aux problèmes.

CANAFE a signé deux nouveaux PE au cours de l'année, ce qui lui permet de transmettre de l'information sur la conformité aux organismes de réglementation et, partant, de renforcer les relations et de réduire le fardeau réglementaire qui pèse sur les entités déclarantes. Les PE permettent également aux organismes de réglementation et à CANAFE d'échanger de l'information pour optimiser l'utilisation des ressources et maximiser l'efficacité de l'aide apportée aux entités déclarantes au besoin.

Il ressort clairement des examens que la grande majorité des entités déclarantes souhaitent se conformer à la loi et qu'elles y parviennent avec succès. Néanmoins, dans les quelques cas où nous avons relevé des lacunes persistantes en matière de conformité, nous communiquons l'affaire aux organismes d'application de la loi. Cette année, deux cas de non-conformité ont été communiqués aux organismes d'application de la loi, à des fins éventuelles d'enquête et de poursuite. En outre, quatre cas ont été communiqués au cours du premier trimestre de 2007-2008, ce qui porte à 11 le nombre de cas depuis l'entrée en vigueur du programme d'assurance de la conformité de CANAFE, en 2004.

Assurer la conformité à la Loi

Un solide programme d'assurance de la conformité est un élément essentiel des efforts déployés pour atténuer la vulnérabilité de la société au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes; des déclarations d'opérations financières de bonne qualité sont primordiales pour faciliter la détection du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes; une bonne tenue de documents facilite les enquêtes et les poursuites. Enfin, la vigilance des la première étape du processus, par exemple lorsque les institutions financières demandent aux clients de s'identifier, renforce considérablement la dissuasion.

ÉLÉMENTS DU PROGRAMME D'ASSURANCE DE LA CONFORMITÉ DE CANAFE

- le programme d'assurance de la conformité de CANAFE est axé sur le risque et met l'accent sur :
 - la coopération, la sensibilisation et la liaison
 - les examens visant à vérifier la conformité
 - les communications aux organismes d'application de la loi dans les cas persistants de non-conformité
 - la réduction au minimum du fardeau de la réglementation



Pour assurer des interprétations cohérentes, nous avons préparé et diffusé un nouveau bulletin d'interprétation de CANAFE (Exigences pour la déclaration d'opérations importantes en espèces et de téléversements : Deux opérations et plus au cours d'une période de 24 heures). Nous avons continué d'alimenter une base de connaissances nationale, qu'utilisent les membres de nos équipes régionales, qui sont le premier point d'accès pour les entités déclarantes. En outre, nous sommes constamment en train d'examiner nos politiques et nos procédures en matière de conformité.

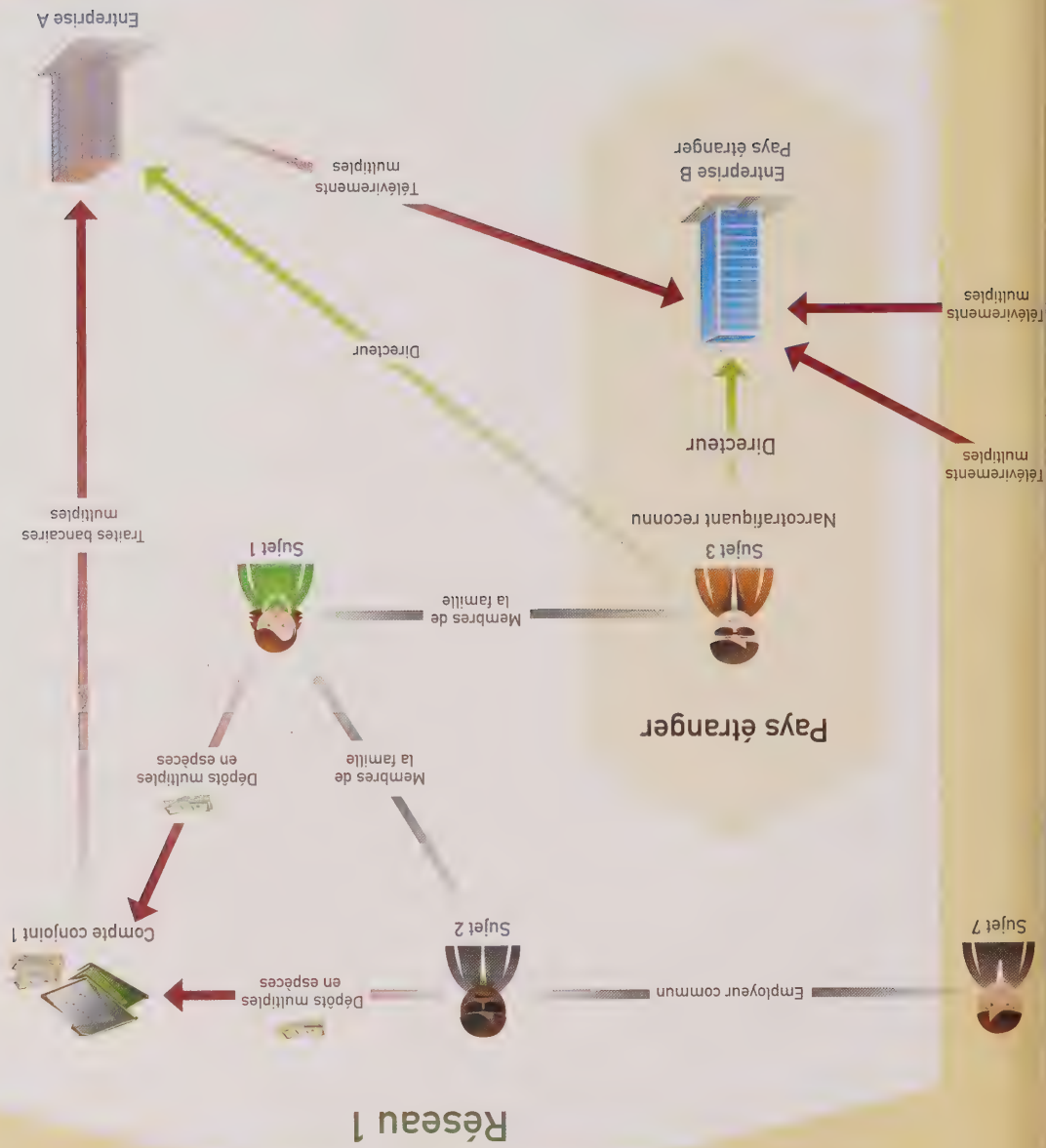
Contrôle de la qualité, de l'opportunité et de la quantité

Reconnaissant qu'une information de bonne qualité est essentielle à une analyse efficace, nous avons continué de renforcer notre surveillance de la qualité, de l'opportunité et de la quantité des déclarations d'opérations financières que les entités déclarantes nous font parvenir.

Grâce à ces efforts et à la collaboration volontaire des entités déclarantes, la qualité des déclarations s'est constamment améliorée d'année en année. En 2006-2007, CANAFE a repéré plus de 1 300 cas dans lesquels il a fallu retourner les déclarations pour qu'elles soient éventuellement corrigées par leurs auteurs.

Travailler avec les entités déclarantes

D'après nous, les rapports solides que nous entretenons avec les entités déclarantes et leurs associations sont essentiels au succès de nos activités et nous nous employons avec assiduité à renforcer ces relations axées sur la collaboration. Cette année, nous avons accru et renforcé les efforts déployés pour aider les entités déclarantes à comprendre leurs obligations en vertu de la Loi et à s'en acquitter. Nous avons organisé plus de 330 séances d'information et séminaires, qui nous ont permis de joindre plus de 14 000 personnes, et nous avons tenu des réunions avec les représentants de secteurs clés choisis qui font des déclarations à CANAFE.



Réseau 2



Établir le lien

En plus des téléversements envoyés à l'entreprise B, les deux éléments du réseau avaient en commun le **sujet 7** qui était un codétenteur du compte conjoint avec le **sujet 5** et qui était relié au **sujet 2** par l'intermédiaire d'un employeur commun.

Dans ce cas, CANAFE a découvert de curieuses répétitions dans les activités financières qui sont habituellement associées à la dissimulation de la source de fonds : des traites bancaires multiples à l'ordre de différents comptes au Canada, suivis de téléversements vers un pays étranger.

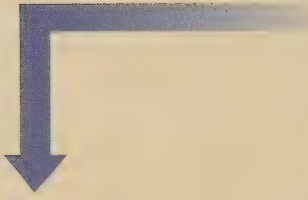
Réseau 2

De nombreuses DCD ont été reçues d'un casino et ont permis de découvrir le deuxième élément du réseau, principalement les liens entre les **sujets 4, 5 et 6** et leurs activités financières. L'entité déclarante a noté que ces trois personnes se rencontraient fréquemment et encaissaient des montants importants en espèces, sans s'adonner vraiment au jeu.

Selon des renseignements transmis volontairement que CANAFE a reçus d'un organisme canadien d'application de la loi, le **sujet 4** était soupçonné d'appartenir à un groupe de criminels organisés qui s'adonnait au trafic de stupéfiants. Il était le directeur de l'entreprise C qui envoyait de nombreux téléversements à l'entreprise B.

Le **sujet 5** était le titulaire d'un compte conjoint et d'un compte personnel d'où des traites bancaires étaient tirées à l'ordre de l'entreprise C.

Le **sujet 6** était le directeur de l'entreprise D. De nombreuses traites bancaires provenant du compte de l'entreprise D avait été demandées à l'ordre du compte conjoint du **sujet 5**. Des traites bancaires provenant d'un autre compte appartenant au **sujet 6** avaient également été demandées à l'ordre du même compte conjoint.



Cas épuré de blanchiment d'argent de CANAFE

Ce cas illustre les liens complexes qui relient sept personnes et quatre entreprises entretenant des liens présumés avec le crime organisé. La majorité des personnes et des entreprises étaient établies au Canada (une entreprise et une personne étaient établies dans un pays étranger). Alors que nous assemblions ce cas, nous avons reçu de différentes entités déclarantes de nombreuses déclarations d'opérations douteuses (DOD) qui ont permis d'établir un lien entre les activités financières des personnes et des entreprises.

Réseau 1

CANAFE a reçu d'une institution financière de multiples déclarations d'opérations douteuses (DOD) qui décrivaient les activités financières de deux membres d'une même famille, le **sujet 1** et le **sujet 2**. L'entité

déclarante précisait que :

- les deux personnes effectuaient des dépôts en espèces qui ne correspondaient pas à leur revenu;
- les deux personnes semblaient nerveuses lorsqu'elles effectuaient ces opérations;
- peu après avoir effectué les dépôts, elles commandaient des traites bancaires à l'ordre de l'**entreprise A** dont la raison d'être était douteuse;

En plus des DOD, CANAFE a reçu des déclarations d'opérations importantes en espèces (DOIE), indiquant de nombreux dépôts en espèces effectués par les **sujets 1** et **2**, et des déclarations de téléversements (DT) qui précisait que ces sujets avaient effectué de multiples virements de l'**entreprise A** à l'**entreprise B** qui était établie dans un pays étranger. Notre analyse a permis de constater que le **sujet 3**, qui habitait dans ce pays étranger, était le directeur de l'**entreprise A** et de l'**entreprise B** et possédait un casier judiciaire.

Contenu d'une communication

Les communications de CANAFE consistent en des « renseignements désignés » concernant des particuliers ou des entités et leurs opérations. Une communication peut comprendre l'un des éléments ou tous les éléments suivants :

- le nom et l'adresse des entreprises concernées par les opérations;
- le nom, l'adresse et le type d'entreprise où les opérations ont eu lieu;
- la date et l'heure des opérations;
- le genre et la valeur des opérations, y compris le montant et le genre d'espèces ou d'effets en cause;
- les numéros d'opération, de transit et de compte;
- le nom des importateurs ou des exportateurs, dans les cas d'importation ou d'exportation d'espèces ou d'effets;
- le nom des personnes concernées par les opérations;
- l'adresse des personnes concernées par les opérations;
- leur date de naissance;
- leur lieu de résidence;
- leur numéro de passeport, de fiche d'établissement ou de carte de résident permanent;
- de l'information accessible au public.

Les organismes d'application de la loi ou le SCRS peuvent demander à obtenir l'analyse intégrale d'un cas effectuée par le Centre au moyen d'une ordonnance de production accordée par un tribunal. En vertu du projet de loi C-25, l'Agence du revenu du Canada peut désormais demander une ordonnance de production, mais uniquement pour une enquête en rapport avec une communication.

- Renseignements désignés accrus
- En vertu du projet de loi C-25 et du règlement connexe, les renseignements désignés que CANAFE peut transmettre dans le cadre d'une communication seront accrus et engloberont :
- les opérations ayant fait l'objet de tentatives;
 - toute personne ou entité concernée par des opérations d'importation ou d'exportation ou toute personne ou entité agissant en son nom;
 - le nom, l'adresse postale, l'adresse électronique et le numéro de téléphone de chaque partenaire, directeur ou agent d'une entité concernée par des opérations ou d'une entité agissant en son nom;
 - le fait que toute personne ou entité concernée par des opérations, ou toute personne ou entité agissant en leur nom ait un intérêt financier dans l'entité au nom de laquelle l'opération a été effectuée;
 - la personne que CANAFE soupçonne, d'après des motifs raisonnables, de diriger l'opération présumée de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes;
 - les motifs selon lesquels une personne ou une entité a fait une déclaration d'opération douteuse;
 - le nombre et le type de déclarations sur lesquels une communication est fondée;
 - le nombre et la catégorie de personnes ou d'entités qui ont fait les déclarations;
 - les indicateurs utilisés par le Centre pour justifier une communication;
 - le numéro de téléphone et l'adresse électronique de toute personne ou entité concernée par des opérations ou de toute personne ou entité agissant en leur nom;
 - le numéro de téléphone de l'établissement dans lequel l'opération a été effectuée;
 - le type de compte visé par une opération financière;
 - le nom et l'adresse de toutes les personnes autorisées à agir relativement au compte (pouvoir de signature, procuration, etc.).

Le bien-fondé de nos communications

Chaque jour, nous recevons des déclarations d'opérations d'opérations d'opérations importantes en espèces et de téléversements internationaux de plus de 10 000 \$.

ainsi que des déclarations relatives aux mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets et des rapports de saisie de l'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC). Nous recevons également des renseignements que nous transmettent de leur plein gré les organismes d'application de la loi et le SCRS.

Nos analystes examinent toutes ces données — ainsi que l'information provenant d'autres sources auxquelles ils ont accès — pour déterminer les types d'activités financières douteuses et découvrir des liens entre les particuliers et les entreprises relativement aux types de cas présumés de blanchiment d'argent et de

financement d'activités terroristes.

En nous fondant sur cette analyse, lorsque nous avons déterminé qu'il existe des motifs raisonnables de croire que les renseignements pourraient être utiles aux fins d'enquêtes ou de poursuites relativement à des activités de blanchiment d'argent et/ou de financement d'activités terroristes et/ou de menace à la sécurité du Canada, CANAFE doit communiquer des « renseignements désignés » aux services de police compétents ou au SCRS. Nous préparons ensuite des documents à communiquer, ainsi qu'un diagramme de liens pour illustrer le mouvement

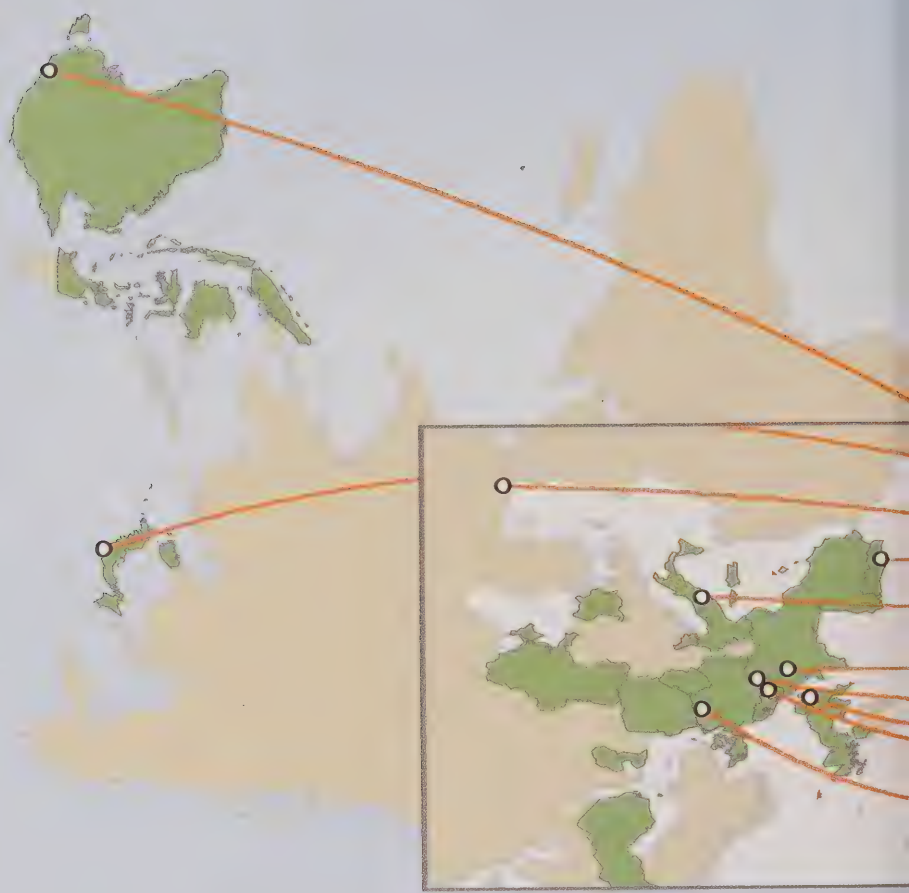
des fonds qui éveillent des soupçons et indiquer les principaux particuliers et/ou entreprises en cause. Lorsque CANAFE a déterminé qu'il a des motifs raisonnables de soupçonner un cas de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes, il doit également communiquer les renseignements désignés à :

- l'Agence du revenu du Canada (ARC), lorsqu'il établit également que les renseignements se rapportent à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion fiscale;
- l'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC) lorsqu'il établit également que les renseignements se rapportent à une infraction d'évasion ou de tentative d'évasion de paiement de droits fédéraux ou à certaines dispositions de la Loi sur l'immigration et la protection des réfugiés.

Nous pouvons également communiquer des renseignements désignés à une unité du renseignement financier (URF) étrangère avec laquelle nous avons conclu un protocole d'entente (PE), lorsqu'il existe des motifs raisonnables de soupçonner que les renseignements seraient utiles aux fins d'enquête ou de poursuite relativement à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes ou à une infraction semblable dans une large mesure.

conséquence, prennent connaissance de détails qui ouvrent des pistes précieuses aux enquêteurs. Nos renseignements font l'objet d'une demande croissante de la part de nos partenaires internationaux. En 2006-2007, CANAFE a effectué 32 communications de cas à 14 URF étrangères avec lesquelles nous avons conclu un protocole d'entente (PE). Lorsque nos communications visaient à donner suite à une demande de renseignements provenant d'un

de nos homologues internationaux, nous leur demandons la permission de divulguer cette information à des partenaires nationaux compétents. Cette façon de procéder souligne le caractère mondial du problème et le fait que l'approche collaborative des URF et l'échange d'information entre elles sont le fondement d'un effort international fort de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

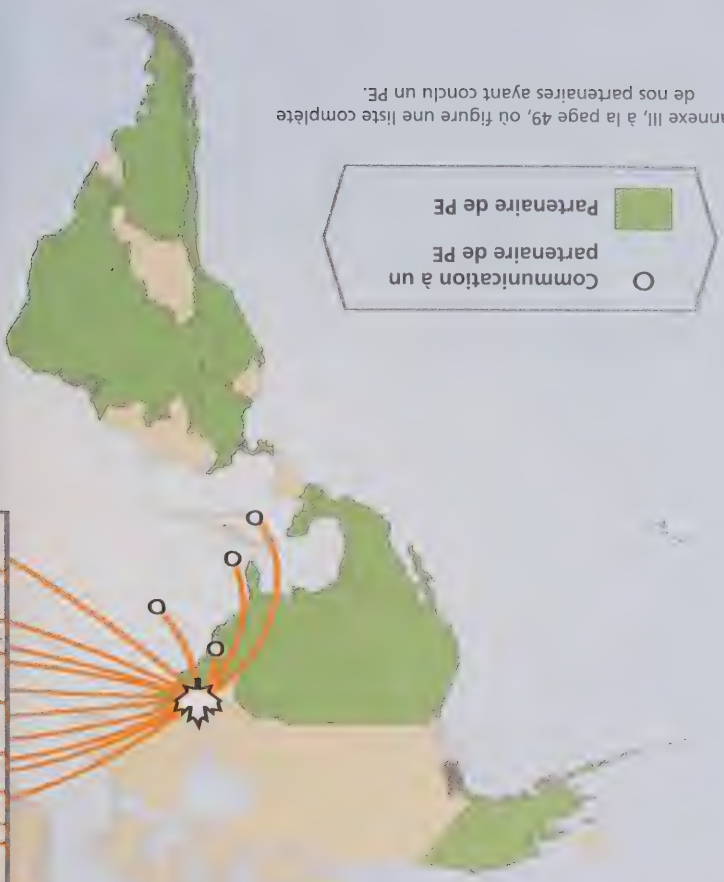


Un renseignement financier efficace

La rétroaction qui nous parvient des organismes d'application de la loi et des agences de sécurité nationale révèle clairement les répercussions de nos renseignements financiers. Elle montre non seulement que nos communications alimentent les enquêtes et les poursuites en cours, mais aussi que de plus en plus, elles identifient des cas entièrement nouveaux de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes présumés. Il est également important de mentionner le fait

que près de la moitié de nos communications ont fourni à nos partenaires le nom de personnes qu'ils ignoraient. C'est bien souvent un processus qui fonctionne dans les deux sens. En effet, les services de police et les organismes de renseignement fournissent à CANAFE des renseignements qui peuvent aider ses analystes à concentrer leur attention sur des opérations douanes spécifiques et, en

Communications de renseignements portées à la connaissance des partenaires ayant conclu des PE



Voir l'annexe III, à la page 49, où figure une liste complète de nos partenaires ayant conclu un PE.

Nombre de communications selon la valeur totale

	2002-2003	2003-2004	2004-2005	2005-2006	2006-2007
0 - 1 M \$	59	123	66	78	69
1 M \$ - 10 M \$	38	61	44	61	69
10 M \$ - 50 M \$	3	10	22	12	32
50 M \$ - 100 M \$	3	2	6	9	7
100 M \$ - 500 M \$	0	1	4	5	11
500 M \$ - 1 G \$	0	0	0	3	2
1 G \$ +	0	0	0	0	3
Nombre total de communications	103	197	142	168	193

entités déclarantes s'est énormément accru au cours des quatre dernières années. Cette année, 60 % de nos communications étaient fondées sur les déclarations de plus de six entités.

La taille et la portée croissantes de nos communications de cas découlent d'une

combinaison de facteurs. CANAFE a adopté une stratégie délibérée qui consiste à repérer les réseaux présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes qui œuvrent à grande échelle et à approfondir sa connaissance

des tendances du blanchiment d'argent et

du financement des activités terroristes.

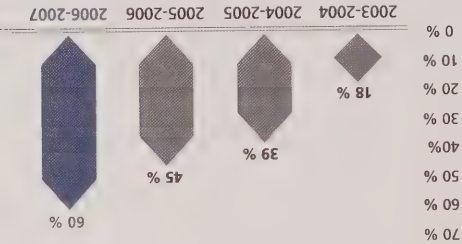
L'automatisation et la normalisation accrues des procédés d'analyse ont permis à des analystes de

plus en plus expérimentés et compétents de passer au crible de plus grandes quantités de données et d'établir des concordances plus rapidement. En

outre, les années se succèdent et viennent grossir nos fonds de renseignements financiers.

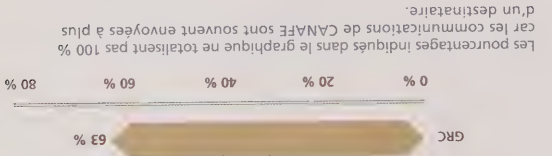
Pourcentage de communications

comprenant des opérations déclarées par au moins six entités déclarantes



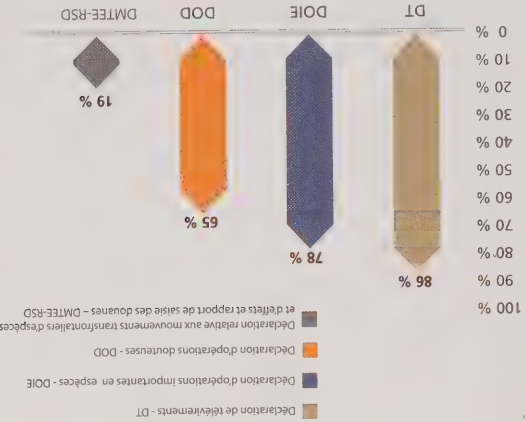
La qualité de cette information n'a cessé de croître, car les institutions financières canadiennes et d'autres intermédiaires financiers nous livrent des déclarations de plus en plus détaillées et exhaustives sur des opérations douteuses, ce qui consolide notre capacité à établir des liens entre les différents types de déclarations pour découvrir des formes d'activité

Répartition des communications de cas au Canada



financière douteuses. Les déclarations d'opérations importantes en espèces et d'opérations douteuses que nous recevons de la part des entités occupent une grande place dans nos communications de renseignements.

Pourcentage de communications selon le type de déclaration, 2006-2007



Les pourcentages indiqués dans le graphique ne totalisent pas 100 % car les communications de CANAFE sont souvent envoyées à plus d'un destinataire.

Les pourcentages indiqués dans le graphique ne totalisent pas 100 % car les communications de CANAFE contiennent souvent plusieurs types de déclarations.

RÉSULTATS POUR 2006-2007

Communiquer des renseignements financiers de grande qualité

Cette année, la valeur monétaire totale des opérations comprises dans les 193 communications de cas de CANAFE représente 9,8 milliards de dollars, soit près du double de la valeur déclarée l'année dernière. Cette augmentation phénoménale témoigne de la croissance soutenue de la portée et de la complexité des renseignements financiers que nous produisons. Nos outils et nos compétences en constante amélioration, et notre imposante base de données qui ne cesse de s'enrichir font que nos communications pèsent de plus en plus lourd dans le cadre des enquêtes et des poursuites.

COMMUNICATIONS DE RENSEIGNEMENTS DE CANAFE EN 2006-2007

- 193 communications de cas
- 152 se rapportant à des cas présumés de blanchiment d'argent
- 33 se rapportant à des cas présumés de financement d'activités terroristes et/ou de menace à la sécurité du Canada.
- 8 se rapportant à la fois à des cas présumés de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes et/ou de menace à la sécurité du Canada.

En moyenne, chaque communication de renseignements comprenait un total de 458 opérations, évaluées à 51 millions de dollars, soit une augmentation marquée par rapport à la moyenne de 261 opérations évaluées à près de 30 millions de dollars en 2005-2006.

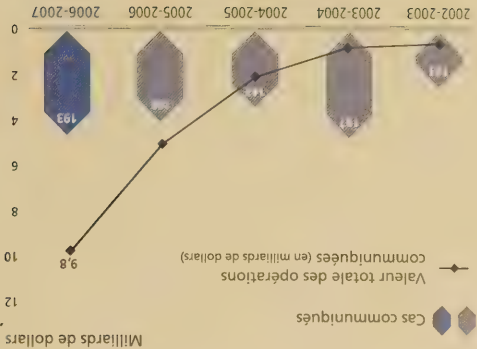
Il convient de noter que cette année, 16 communications de cas ont porté sur des opérations totalisant plus de 100 millions de dollars. De ce nombre, deux portaient sur des opérations dont la valeur se situait entre 500 millions de dollars et 1 milliard de dollars, et trois, sur des opérations dont la valeur dépassait 1 milliard de dollars. Ce sont là des montants sans précédent qui montrent que notre capacité à détecter des cas présumés de blanchiment d'argent à grande échelle s'est accrue d'année en année.

Communications selon le type

Type	Nombre	Valeur monétaire (en milliards de dollars)
Total	193	9,8 \$
Blanchiment d'argent	152	8,0 \$
Financement d'activités terroristes/menace	33	0,2 \$
Blanchiment d'argent et financement d'activités terroristes/menace	8	1,6 \$

Cas communiqués et valeurs des opérations financières

Les blanchisseurs d'argent et les financiers terroristes répartis entre de nombreux établissements – souvent très dispersés – pour tenter de dissimuler leurs activités. Le nombre croissant de communications de cas impliquant plusieurs entités déclarantes en témoigne. Le pourcentage de communications de cas comportant des opérations déclarées par au moins six



NOS PRODUITS PRINCIPAUX

- Communications de renseignements financiers se rapportant à des cas présumés de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes, ou à des menaces à la sécurité du Canada.
- Macro-analyses et recherches à l'appui des stratégies nationales et mondiales adoptées pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.
- Détection et dissuasion accrues du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes dans le secteur financier.

NOS RELATIONS

NATIONALES

- Les entités déclarantes, comme les banques et d'autres institutions financières et intermédiaires financiers
- Les associations du secteur financier
- Les organismes de réglementation financière nationaux et provinciaux
- La GRC, les services de police provinciaux et municipaux
- Le Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS)
- L'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC)
- L'Agence du revenu du Canada (ARC)
- Le ministère des Finances
- Le ministère de la Justice
- Sécurité publique Canada (SPC)
- Affaires étrangères et Commerce international Canada (MAECI)
- Le Centre de la sécurité des télécommunications (CST)
- D'autres ministères du gouvernement comme le Bureau du Conseil privé, Secréariat du Conseil du Trésor, etc.
- Le Comité national de coordination sur le crime organisé (CNCCO)
- L'Association canadienne des chefs de police (ACCP)

INTERNATIONALES

- Les unités du renseignement financier (URF) étrangères
- Le Groupe Egmont des unités du renseignement financier
- D'autres organisations internationales comme le Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI), la Banque mondiale (BM), le Fonds monétaire international (FMI), le Groupe d'action financière des Caraïbes (GAFIC) et le Groupe Asie-Pacifique sur le blanchiment d'argent (GAP)



COUP D'ŒIL SUR CANAFE



NOTRE OBJECTIF PRINCIPAL

Faciliter la détection, la prévention et la dissuasion du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes ainsi que d'autres menaces à la sécurité du Canada, en communiquant des renseignements financiers sur des cas aux organismes compétents d'application de la loi, au SCRS et à d'autres organismes assujettis à notre législation, tout en assurant la protection des renseignements personnels que nous détenons.

NOTRE LOI

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi)

NOS ACTIVITÉS PRINCIPALES

- Recevoir et analyser les déclarations d'opérations financières provenant des entités déclarantes, conformément à la Loi et ses règlements, ainsi que les renseignements provenant de nos partenaires nationaux et internationaux et du grand public.
- Effectuer des recherches et analyser les données provenant de diverses sources d'information qui apportent des éclaircissements sur les tendances et les modes opératoires du crime financier.
- Assurer la conformité des entités déclarantes à la Loi et ses règlements.
- Sensibiliser le public aux questions liées au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes.
- Assurer la protection des renseignements personnels que nous détenons.

SOMMAIRE DES MODIFICATIONS LÉGISLATIVES ET RÉGLEMENTAIRES

Le projet de loi C-25, qui a reçu la sanction royale le 14 décembre 2005, modifie la Loi sur le recouvrement des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi) et ses règlements connexes. Lorsqu'elles seront pleinement en vigueur, les modifications législatives et réglementaires renforceront considérablement la Loi en élargissant son champ d'application, en renforçant les dispositions en matière de dissuasion et en accroissant la gamme de renseignements que CAMAFE peut inclure dans ses communications de renseignements financiers aux organismes d'application de la loi et aux agences de sécurité nationale ainsi qu'aux unités du renseignement financier (URF) étrangères.

Une partie des dispositions modifiées est entrée en vigueur en février et en juin 2007. Les autres devraient être en vigueur en 2008.

POINTS SAILLANTS

Les modifications apportées à la Loi et à ses règlements auront les effets suivants :

- renforcer les exigences concernant la vérification de l'identité des clients, la tenue de documents et les déclarations;
- reporter les entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et considérer le fait de ne pas s'enregistrer comme une infraction;
- assujettir quatre autres secteurs d'entreprises et de professions à la Loi et à ses règlements :
- les négociants en métaux précieux et en pierres précieuses;
- les notaires de la Colombie-Britannique;
- les promoteurs immobiliers;
- les avocats (assujettis seulement à certaines exigences en matière de conformité);
- mettre en place un programme de pénalités administratives pour les progrès en cas de non-conformité;

- permettre à CAMAFE de communiquer des renseignements supplémentaires aux organismes d'application de la loi (voir page 13) et à d'autres bénéficiaires;
- autoriser la communication de renseignements pertinents au Centre de la sécurité des télécommunications;
- autoriser la communication de renseignements de la Direction des organismes de paiements à la Direction des organismes de bienfaisance de l'Agence du revenu du Canada;
- autoriser la communication de renseignements aux services frontaliers du Canada de renseignements se rapportant au trafic présumé de marchandises contrôlées ou prohibées;
- permettre à CAMAFE d'échanger de l'information sur la conformité avec ses homologues étrangers, prévoir un examen, tous les deux ans, par le Commissariat à la protection de la vie privée du Canada, portant sur les mesures prises par le Centre pour protéger les renseignements qu'il reçoit ou recueille;

LE BILAN DE L'ANNÉE

L'année écoulée a été marquante du point de vue non seulement des réalisations de CANAFE, mais aussi des mesures législatives et autres qui ont été adoptées, et déjà notre capacité à détecter, à dissuader et à prévenir plus efficacement le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, de concert avec nos nombreux partenaires, s'en voit renforcée.

Cette année encore, notre production de renseignements financiers s'est considérablement accrue. Nos communications de renseignements se rapportant à 193 cas ont représenté une valeur de 9,8 milliards de dollars, soit près du double de la valeur constatée l'année dernière, qui correspondait déjà à près de deux fois celle enregistrée en 2004-2005. La demande croissante en matière de renseignements, tant à l'étranger qu'au Canada, témoigne de la grande qualité de l'information.

Parmi les facteurs qui contribuent à la progression constante de notre production, mentionnons notre stratégie délibérée consistant à mettre l'accent sur les cas importants, nos analystes financiers très compétents et expérimentés et notre base de données qui couvre cinq années de déclarations d'opérations financières.

Cette année, nous avons amorcé un grand projet, la refonte de notre logiciel de saisie et d'analyse des données, avec la très génèreuse collaboration de notre homologue australien, AUSTRAC. Avec la collaboration de nos entités déclarantes, nous avons continué de renforcer notre programme national d'assurance de la conformité. CANAFE, de concert avec les organismes de réglementation nationaux et provinciaux, a mené un nombre record d'examen pour déterminer le niveau de conformité dans tous les secteurs d'entités déclarantes. Quatorze mille personnes ont participé à nos activités de liaison externe qui, entre autres choses, ont consisté en la présentation d'exposés et la tenue de séminaires visant à les sensibiliser davantage à la conformité.

En étroite collaboration avec CANAFE, le ministère des Finances a examiné la loi qui nous régit, la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi) (projet de loi C-25) adopté en décembre 2006) et ses règlements et y a apporté des modifications. Celles-ci élargissent le champ d'application de la Loi, qui englobe maintenant de nouvelles entités et professions, renforcent les dispositions de la Loi sur la dissuasion et accroissent la gamme de renseignements que CANAFE peut communiquer aux organismes d'application de la loi et de renseignement, renforçant ainsi leur capacité à mener des enquêtes.

Les modifications prévues dans le projet de loi C-25 ont également considérablement aidé à s'assurer que le Canada respecte les normes internationales recommandées par le GAFI qui, cette année, a procédé à une évaluation exhaustive de la conformité du Canada aux dites normes. CANAFE a pris part étroitement à cette évaluation.

En 2006, le Groupe Egmont a décidé d'établir son secrétariat permanent à Toronto, et cette décision souligne le ferme engagement de CANAFE à l'égard des nombreux liens et rapports de collaboration qui sont si importants dans la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

Cette année a marqué un tournant pour CANAFE : notre champ d'action s'est élargi; nous avons accepté de nouvelles responsabilités et adopté un éventail de nouveaux outils de gestion et d'analyse. Nos employés ont été appelés à accomplir des choses remarquables en des délais serrés. Et comme ils sont des plus compétents, dévoués et inventifs, ils s'en sont tirés haut la main, et je sais qu'ils nous réservent d'autres miracles.

Nous sommes déterminés à demeurer un partenaire fort parmi ceux qui luttent avec ferveur contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes dans le monde. Nous serons toujours appelés à apporter des améliorations et à faire des mises au point, et nous serons à la hauteur de la tâche.

Le directeur,



Horst Inscher

MESSAGE DU DIRECTEUR

Cette année encore, comme c'est le cas depuis la création de CANAFE, je suis en mesure de déclarer que nos efforts ont été plus fructueux que ceux des années précédentes. L'adoption du projet de loi C-25 en décembre 2006 s'est soldée par de nouvelles perspectives, qui ont accru et continueront d'accroître nos pouvoirs et nos responsabilités. En étroite collaboration avec de nombreux partenaires au Canada et partout dans le monde, CANAFE est encore mieux armé que dans le passé pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

À nouveau cette année, la valeur globale des opérations financières comprises dans nos communications de renseignements se rapportant à 193 cas – près de 10 milliards de dollars en 2006-2007 – représente près du double de la valeur constatée l'année dernière. Pour la première fois malgré le jeune âge de l'organisme, les opérations financières visées par trois communications de renseignements représentaient chacune une valeur supérieure à 1 milliard de dollars. Des montants aussi élevés liés à des cas précis témoignent de l'ampleur des opérations financières criminelles, et indiquent également que les réseaux qui soutiennent de telles opérations sont de plus en plus vulnérables à la capacité de détection de CANAFE.

Cette capacité a été améliorée grâce à l'adoption du projet de loi C-25 et aux modifications législatives découlant des examens de la loi qui nous régit, la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. Ces modifications élargissent l'éventail d'entreprises et de professions tenues de faire des déclarations ainsi que la gamme de renseignements que nous pouvons divulguer à nos partenaires. Le projet de loi C-25 prévoit également la création d'un répertoire des entreprises de transfert de fonds ou de vente de titres négociables et le pouvoir d'imposer des pénalités administratives pécuniaires en cas de non-conformité à la Loi. Toutes ces modifications contribuent à renforcer notre régime et à accroître notre efficacité, d'année en année.

Notre efficacité tant au pays qu'à l'étranger doit toujours être étroitement liée à nos relations avec nos partenaires. La vigueur des relations que nous avons créées, et que nous continuons de créer, avec les entités déclarantes, les organismes d'application de la loi et les organismes de renseignement, et à l'étranger avec nos homologues est pour nous une source d'encouragement. Cette année, nous avons mené à bien un projet ambitieux avec l'URF australienne, AUSTRAC, qui nous a permis de procéder à d'importantes mises à niveau de la technologie de l'information et de trouver de nouvelles solutions pour améliorer nos capacités de saisie et d'analyse des données. Une collaboration internationale aussi féconde est un exemple parfait, et loin d'être inhabituel, de la façon dont les URF peuvent réunir leurs compétences et leur expérience au profit de la cause commune qu'est la lutte contre les activités financières criminelles.

2	MESSAGE DU DIRECTEUR
4	LE BILAN DE L'ANNÉE
6	COUP D'ŒIL SUR CANAFE
8	RÉSULTATS POUR 2006-2007
8	Communiquer des renseignements financiers de grande qualité
14-17	Cas épuré de blanchiment d'argent de CANAFE
18	Assurer la conformité à la Loi
23	Diffuser des renseignements stratégiques
25	DÉPLOYER NOS EFFORTS DE LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT D'ARGENT ET LE FINANCEMENT DES ACTIVITÉS TERRORISTES
25	Investir dans la technologie
26	Contribuer aux efforts nationaux de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes
27	Appuyer la lutte mondiale contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes
28	Remplir notre mandat de communication
30	Maintenir l'excellence organisationnelle
31	Protéger les renseignements personnels
32	PRIORITÉS POUR 2007-2008
	Communiquer en temps opportun des renseignements financiers de grande qualité aux organismes d'application de la loi, aux organismes de sécurité et de renseignement et aux unités du renseignement financier étrangères
32	Assurer la conformité à la Loi
33	Diffuser des renseignements stratégiques sur le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, aux partenaires, aux intervenants et au grand public
34	ANNEXE I États financiers de CANAFE
47	ANNEXE II Lexique des termes et acronymes
49	ANNEXE III Ententes avec des URF étrangères
50	ANNEXE IV Processus opérationnel de CANAFE



RAPPORT ANNUEL DE CANAFE 2007

TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT ANNUEL DE CANAFE 2007

ATTEINDRE DE NOUVEAUX SOMMETS



Ottawa, Canada K1P 1H7

Office of the Director
Cabinet du directeur

Le 31 août 2007

L'honorable James M. Flaherty, C.P., député
Ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour Est
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

Monsieur le Ministre,

Je suis heureux de vous présenter le sixième rapport annuel du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE), conformément au paragraphe 71(1) de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. Le rapport rend compte en détail de nos activités et de nos réalisations pour la période du 1^{er} avril 2006 au 31 mars 2007, et de nos priorités pour 2007-2008.

CANAFE a pour rôle de faciliter la détection et la dissuasion du blanchiment d'argent et du financement des activités terroristes au Canada et à l'étranger, en analysant les opérations douteuses et en communiquant des renseignements financiers sur des cas aux organismes compétents d'application de la loi ou au Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS), lorsque'il existe des motifs raisonnables d'avoir des soupçons.

Nous maintenons notre engagement à promouvoir la conformité à la législation canadienne pour la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes et à communiquer des renseignements financiers de première qualité.

Veillez agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

Le directeur,

Horst Intscher

CANAFE FAITS SAILLANTS 2005-2007

2007

Atteindre de nouveaux

sommets

Communication des renseignements financiers concernant 195 cas, représentant près de 10 milliards de dollars d'opérations financières

• La loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le blanchiment des actifs financiers a été mise en vigueur après son entrée en vigueur

• Le programme du C-25, qui évalue les importants risques et défis relatifs à la loi pour renforcer le régime de lutte contre le blanchiment de l'argent et le financement des activités illicites, est en vigueur

• Deux nouveaux PE sont conclus avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux, portant le nombre total à 45

• Quinze nouveaux PE sont conclus avec des URF étrangères, portant le nombre total à 17

• Deux nouveaux PE sont conclus avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux, portant le nombre total à 17

• Le Groupe Éclairci crée un secrétariat pour y établir son secrétariat permanent

• Le régime de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes du Canada est soumis à l'évaluation du Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux (GAFI)

2006

Etablir des liens

Communication des renseignements financiers concernant 161 cas, représentant un peu plus de 5 milliards de dollars d'opérations financières

• Un total de 30 PE sont conclus avec des URF étrangères

• Le directeur de CANAFE prend le poste de directeur du groupe directeur de l'organisation, et continue de présider le Groupe de travail de la loi

• Un total de 15 PE sont conclus avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux

• La première étape de la mise en œuvre d'une nouvelle législation de solutions de TI est axée sur l'amélioration de la saisie et de la qualité des données

• Des cas de non-conformité font l'objet de trois communications de renseignements aux organismes d'application de la loi

2005

Viser l'excellence

Communication des renseignements financiers concernant 142 cas, représentant approximativement 2 milliards de dollars d'opérations financières

• Le directeur de CANAFE maintient le leadership du Groupe de travail de la loi

• Le total de 20 PE sont conclus avec des organismes de réglementation nationaux et provinciaux

• Les renseignements sur deux cas de non-conformité aux normes des organismes d'application de la loi sont envoyés aux organismes d'application de la loi

• Les PE sont envoyés aux organismes d'application de la loi



Centre d'analyse des opérations
et déclarations financières du Canada

Canada



CANAFE

RAPPORT ANNUEL 2007

Gouvernement
du Canada



Government
of Canada



Financial Transactions and
Reports Analysis
Centre of Canada

Centre d'analyse des
opérations et déclarations
financières du Canada

Government
Publications

CA1
FT
- A56

FINTRAC

2008 ANNUAL REPORT

0110000
0101010
010010101010



Canada

WHO WE ARE

Our Organization



OUR OBJECTIVE

To contribute to the safety of Canada by facilitating the detection, prevention and deterrence of money laundering, the financing of terrorist activities and other threats to the security of Canada.

OUR LEGISLATION

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

OUR ACTIVITIES

- Receiving financial transaction reports in accordance with the legislation and regulations and safeguarding personal information under our control.
- Ensuring compliance of reporting entities with the legislation and regulations.
- Producing financial intelligence on suspected money laundering, terrorist activity financing and other threats to the security of Canada.
- Researching and analyzing data from a variety of information sources that shed light on trends and patterns in financial crime.
- Enhancing public awareness and understanding of money laundering and terrorist activity financing.

OUR RELATIONSHIPS

DOMESTIC:

- Reporting entities and their representative associations
- National and provincial financial regulators
- RCMP, provincial and municipal police forces
- Canadian Security Intelligence Service (CSIS)
- Canada Border Services Agency (CBSA)
- Canada Revenue Agency (CRA)
- Department of Finance
- Department of Justice
- Public Prosecution Service Canada (PPSC)
- Public Safety Canada (PS)
- Foreign Affairs and International Trade Canada (DFAIT)
- Communications Security Establishment (CSE)
- Privy Council Office (PCO)
- Treasury Board of Canada Secretariat (TBS)
- National Coordinating Committee on Organized Crime (NCCO)
- Canadian Association of Chiefs of Police (CACP)

INTERNATIONAL:

- Foreign financial intelligence units (FIUs)
- The Egmont Group of Financial Intelligence Units
- Other international organizations such as the Financial Action Task Force (FATF), the World Bank, the International Monetary Fund (IMF), the Caribbean Financial Action Task Force (CFATF) and the Asia/Pacific Group on Money Laundering (APG)



September 11, 2008

The Honourable James M. Flaherty, P.C., M.P.
Minister of Finance
L'Esplanade Laurier
140 O'Connor Street
21st Floor, East Tower
Ottawa, Ontario
K1A 0G5



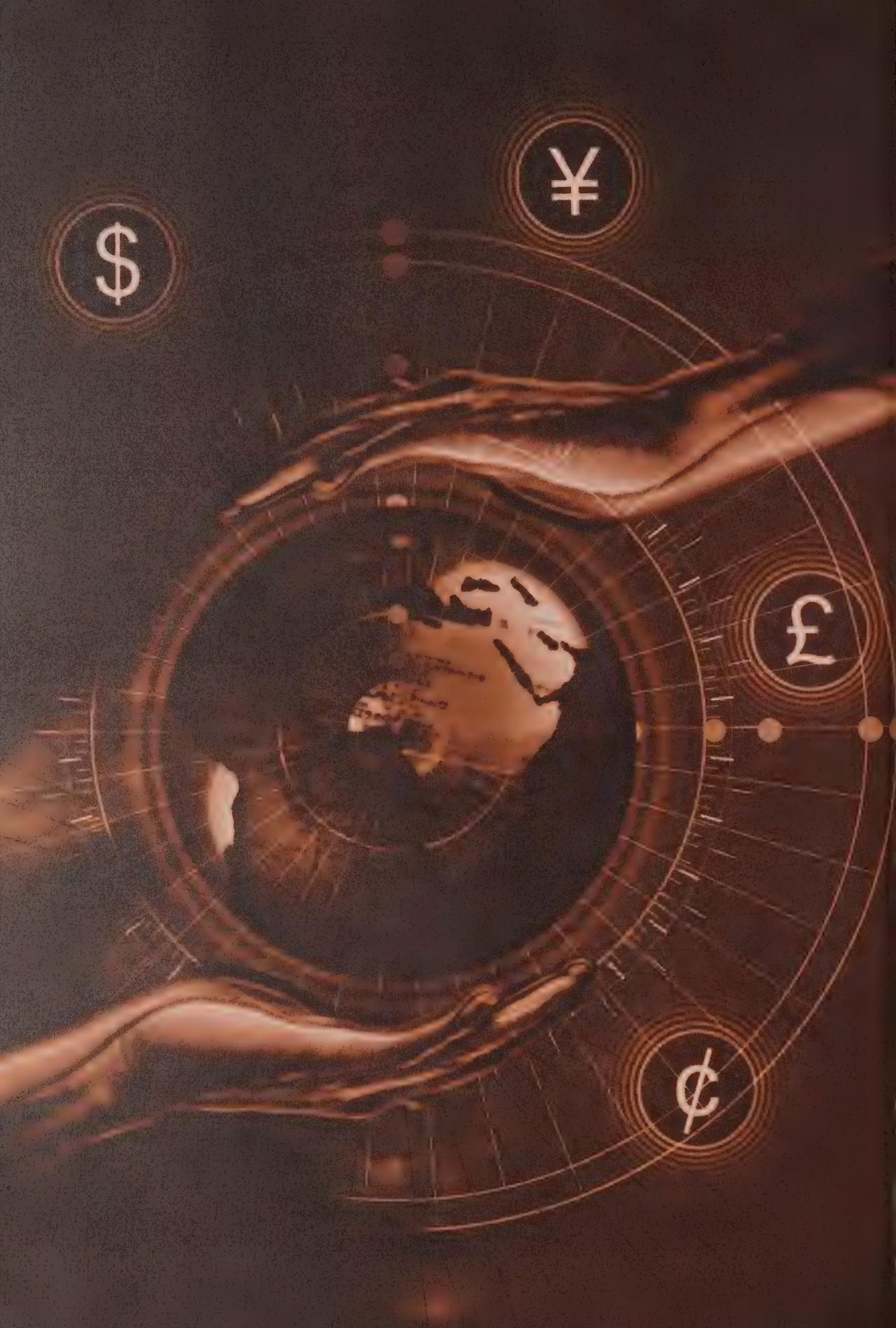
Dear Minister:

Pursuant to section 71(1) of the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act*, I am pleased to present you with the seventh Annual Report for the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC). This report provides details on our operations and our achievements for the period from April 1, 2007 to March 31, 2008, as well as our priorities for 2008-09.

We continue in our commitment to promote compliance with Canada's anti-money laundering and anti-terrorist activity financing legislation and to deliver high-quality financial intelligence.

Yours sincerely,

Jeanne M. Flemming
Director



FINTRAC

2008 ANNUAL REPORT

Financial Intelligence
and Public Safety



CONTENTS

MESSAGE FROM THE DIRECTOR.....	2
SAFEGUARDING PERSONAL INFORMATION.....	3
THE YEAR IN REVIEW.....	4
Strengthening the Regime.....	5
FINANCIAL INTELLIGENCE.....	6
The Nature and Role of Financial Intelligence.....	6
Trends and Typologies: Strategic Intelligence.....	8
Our Financial Intelligence Disclosures.....	9
Snapshot of our 2007-08 Cases.....	13
WORKING IN PARTNERSHIP.....	16
Reporting Entities.....	16
Domestic Partners.....	19
International Partners.....	20
CORPORATE EFFECTIVENESS.....	21
The Power of our Technology.....	21
Human Resources.....	21
Budget Highlights.....	22
ANNEXES.....	
What a FINTRAC Case Disclosure Contains.....	24
Glossary.....	25

2 MESSAGE FROM THE DIRECTOR



In the few months since I became FINTRAC's Director, I have been impressed with the professionalism of the Centre's staff and what has been achieved in the eight years since its creation. Remarkable things still lie ahead, as we sharpen our focus and increase our output of financial intelligence.

As Canada's financial intelligence unit, we serve the entire country, providing our partners at the federal, provincial and municipal level with crucial information on the movement of proceeds of crime and terrorist activity financing. We are able to do this because FINTRAC is the central point for the collection of information concerning millions of financial transactions. With our sophisticated information technology tools and our experienced analysts, we are able to connect financial transactions in what are often elaborate webs of criminal and terrorist activity. In the production of financial intelligence, we are indebted to the thousands of financial institutions and intermediaries that have established compliance regimes throughout Canada. Working collaboratively with these entities, we are helping to create an environment that is hostile to money derived from criminal activity.

This past year, we have been working hard to implement Bill C-25, which amended the *Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act* (PCMLTFA). These changes extended the range of information that we may disclose to our partners. It also provided for the creation of a money services businesses registry. In the coming year, Bill C-25 will also expand certain obligations to four new business and professional sectors, and will give FINTRAC the authority to levy administrative monetary penalties where there has been failure to comply with the PCMLTFA. These legislative amendments are important in strengthening Canada's anti-money laundering / anti-terrorist financing regime and our effectiveness.

The task we have been given is both daunting and vital. It is daunting because those undertaking money laundering and the financing of terrorist activity are devious in covering their tracks, sometimes using many financial intermediaries. It is only through our experience and with our technology that we are able to find the threads linking diverse and seemingly unconnected activities.

The task is vital because we are all, to a greater or lesser extent, victims of these crimes, none more so, of course, than those killed or maimed by terrorist activity. But laundered money is likely to flow, for example, from drug deals or from various types of fraud, all of which also leave a trail of victims in their wake.

FINTRAC's challenge, as we move forward, will be to live up to the expectations of our partners, both international and domestic, for the financial intelligence that they have come to value and rely on. We have gained the respect of our peers around the world and have become an important resource for Canadian investigators. We must capitalize on this and increase the quantity and quality of our contribution to their work.

Our success as an agency will be defined by the assistance that we are able to offer our partners. To a large degree, the growing demand for FINTRAC's intelligence speaks to this success, as FINTRAC is being asked to contribute to investigations in Canada and around the world. We will strive to meet this demand and we will measure our progress by the success of our partners as they investigate and prosecute the criminals behind the transactions.

A handwritten signature in dark ink, reading "Jeanne M. Flemming". The signature is fluid and cursive, with the first letters of the first and last names being capitalized and prominent.

Jeanne M. Flemming
Director

SAFEGUARDING PERSONAL INFORMATION

FINTRAC is entrusted with millions of records of financial transactions made by Canadians. This is why FINTRAC's governing legislation, the Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA), sets the highest standards for the protection of personal information. We continue to uphold the most rigorous security measures. These are applied to every part of our operations, from controlling access to the Centre's physical premises, to handling, storing and retaining all personal data under our control.

THE PCMLTFA

Privacy protection measures in the PCMLTFA establish the Centre as an independent agency, which must act at arm's length from the law enforcement and national security agencies to which it provides financial intelligence. These measures ensure that FINTRAC can only disclose specific information as described in the Act, only to police and specific enforcement and national security agencies, and only when established legal thresholds are met.

A key provision of the recent amendments to the PCMLTFA requires that the Office of the Privacy Commissioner (OPC) conduct a review, every two years, of FINTRAC's measures to protect information it receives and collects. The first review was initiated in 2007-08. FINTRAC looks forward to the final report, and to responding to any recommendations that will help to further strengthen the Centre's measures to protect information.

PHYSICAL CONTROLS

FINTRAC develops and designs any new system or program with privacy protection in mind. The application of the Government of Canada's policy on privacy impact assessments (PIAs) allows the Centre to identify and mitigate privacy risks prior to the implementation of any new programs. Over the last year, the Centre has completed or updated three PIA reports, and obtained the OPC's guidance to help in ensuring the protection of the privacy of all Canadians.

An integrated security program is in place at all of FINTRAC's premises in Ottawa, Montreal, Toronto and Vancouver to protect against unauthorized access. In addition, employee access to our databases is recorded and monitored and access to these databases is governed by the "need-to-know" principle.

STAFF

All of our employees are required to have a high security clearance. As well, all employees receive ongoing training on their responsibilities regarding the protection of personal information entrusted to FINTRAC. There are severe penalties for improper disclosure of information, which can include up to five years in jail, a fine of up to \$500,000, or both.

EMERGENCY

We continue to build a comprehensive business continuity plan that will ensure our ability to carry out critical functions, including the protection of personal information, in the event of a temporary or longer term emergency.

0110000
0101010
010010101010

THE YEAR IN REVIEW

In 2007-08, our responsibilities and our capacity both to gather and to provide financial intelligence were expanded with the amendments (and subsequent regulations) to our governing legislation, the Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA), adopted in December 2006.

With the new provisions, our case disclosures can include a greater range of information relating to financial transactions, and the number of agencies to which we are authorized to make them has increased. Consequently, because our financial intelligence is enriched, its value in investigations is enhanced. Feedback from the law enforcement and intelligence communities already reflects this enhancement.

The success of this initiative is closely linked to the determined efforts of reporting entities to adapt to these new legal obligations. In the past year, we have worked tirelessly in close cooperation with the Department of Finance and with reporting entities and their representative associations to help them prepare for these changes during what has undoubtedly been a challenging period for financial institutions and intermediaries that are subject to the Act.

The impact of the implementation on our own operations was substantial as well. We increased our staff considerably to handle the workload and our IT professionals put in countless hours to recalibrate our systems to accommodate the new reporting requirements. They established platforms to support the money services businesses registry, effective since June 2008, and the administrative monetary penalties regime, which will take effect in December 2008.

Our macro-analytic capacity continued to grow, and was also expanded by the additional data received through Bill C-25 amendments. We were able to disseminate a number of new and well-received strategic intelligence products during the year.

Canada was subject to a mutual evaluation by the Financial Action Task Force (FATF) of the effectiveness of its anti-money laundering and anti-terrorist financing regime as it applied to the FATF's 40+9 Recommendations. In this assessment, Canada's legal system, law enforcement powers, international cooperation and measures to combat terrorist financing were all rated highly. In addition, regulatory changes that were introduced after the evaluation contribute to bringing the Canadian regime into compliance with FATF standards. FINTRAC will continue to work with other interdepartmental partners to improve the Canadian regime further.

Internationally, we provided key support for the establishment of the Egmont Group Secretariat in Toronto, which became fully operational in October 2007. This accomplishment emphasizes Canada's commitment to seeking multi-lateral solutions to the global problem of organized crime and terrorism. (See the Glossary to learn more about the Egmont Group.)

The appointment of Jeanne M. Flemming as agency head—subsequent to the retirement last December of Horst Intscher, FINTRAC's first director—provided a perfect opportunity to take stock of past achievements, and to reflect on the major tasks that lie ahead. Clearly, FINTRAC has successfully completed its early start-up and building phase and is moving to a new level of maturity.

Strengthening the Regime

Bill C-25 and subsequent amendments to the regulations under the PCMLTFA brought in changes that strengthen and broaden Canada's AML/ATF regime and improve its capacity for detection and deterrence.

Enhancements include the following:

- Suspicious attempted transactions must be reported.
- Correspondent banking relationships are subject to greater scrutiny.
- Transactions conducted by politically exposed foreign persons are subject to enhanced monitoring.
- Real estate agents and brokers, as well as accountants, are subject to expanded client due diligence and record keeping requirements.
- All reporting entities are required to conduct a risk assessment of their activities and to establish measures to mitigate those activities deemed to be at higher risk for money laundering and terrorist activity financing.
- Non face-to-face client identification requirements are expanded and strengthened for all sectors.
- Financial institutions that have subsidiaries or branches in non-FATF jurisdictions are required to apply policies and procedures that are consistent with PCMLTFA requirements.
- Certain reporting entities are required to maintain originator information for outgoing international wire transfers.
- Certain reporting entities are required to obtain information on the beneficial owners of corporations and other entities.

Money Services Businesses (MSB) Registration

Such a registration system within Canada allows for the identification of MSBs. It thereby helps law enforcement agencies to identify illegal operators and enhances FINTRAC's ability to monitor for compliance. The increased rigour makes the sector less attractive to potential money launderers and terrorist activity financiers, and it ensures that Canada continues to meet its international obligations under the Financial Action Task Force.

Administrative Monetary Penalties (AMPs)

This regime will provide FINTRAC with an additional tool to encourage compliance by reporting entities. It will provide a broader range of sanctions for those failing to comply, and it will create a level playing field for those that have established robust compliance regimes.

New Sectors

The expansion of certain requirements to dealers in precious metals and stones, notaries public in British Columbia, real estate developers and the legal profession will serve to further strengthen Canada's existing anti-money laundering and anti-terrorist financing regime. By bringing in new sectors that have been identified as being at potential risk, the ability for exploitation by money launderers and terrorist financiers is reduced. This creates increased international confidence in Canada's financial system and institutions as a whole.

6 FINANCIAL INTELLIGENCE

The Nature and Role of Financial Intelligence

Financial intelligence opens a unique window onto the complex and hidden channels of illegal money flows. In doing so, it gives law enforcement and intelligence agencies a crucial advantage in their anti-crime and counter-terrorism efforts.

The great value and great advantage of financial intelligence analysis is that it can provide a detailed picture of suspicious money movements as they criss-cross different institutions, sectors and regions of the country. It is also able to establish the complex links between individuals, businesses and accounts in a way that would not be possible through any other form of intelligence gathering or analysis.

Human intelligence might reveal an association among several individuals. But, if there are numerous transactions flowing between or among these individuals or the accounts that they control, it is financial intelligence that can establish that association in some detail. It may, for example, demonstrate joint interests in businesses or in jointly held accounts. It may also reveal an unexpectedly larger network of potentially illegal activity, one which is very often transnational in nature.

WHAT FIUS DO

Compared with traditional police and security investigations, the field of financial intelligence analysis is new. The first financial intelligence unit (FIU) appeared only in the early 1990s, while FINTRAC itself came into being in 2000.

FIUs are central national agencies responsible for receiving and analyzing financial information, and for providing disclosures on suspicious financial transactions to the competent authorities. By analyzing the reports they receive from financial institutions and intermediaries, FIUs can shed light on the movement of laundered money, and of funds used to finance either terrorism or threats to national or global security.

While these criminal activities are not new, their range, speed and complexity in a cyberspace world present new challenges to both national and global security and to traditional approaches to law enforcement. For the criminal and the terrorist, as well as for the rest of us, our global environment is conveniently shrinking.

ABROAD AND AT HOME

Internationally, and as a group, FIUs are contributing—and will contribute more—to global security and the stability of legitimate economies and the institutions that underpin them. It is important to note, however, that the primary responsibility of any FIU lies with the financial transactions taking place in its own country. Consequently, an FIU's effectiveness depends to a great degree on its national environment, and this includes, among other things, government support, the fair application of laws, and the cooperation of the FIU's partners. FINTRAC is particularly fortunate in its national environment, which provides a careful balancing of the needs of law enforcement and national security with the privacy rights of individual Canadians.

SUSPICIOUS TRANSACTIONS AND EMERGING TRENDS

As with all FIUs, the defining product of FINTRAC is financial intelligence of the highest possible quality delivered in a timely fashion. In its production of financial intelligence, FINTRAC benefits from being one of the few FIUs that has developed electronic systems that permit the automated receipt of high volumes of financial reports and the rapid and precise mining of information from the millions of reports of various types in our databases.

This store of data, with the addition of publicly available information and information provided voluntarily by police and security agencies, sheds a powerful light on the movement of suspected criminal money. Our analysts are able to detect connections among activities across different institutions, sectors and regions of the country.

The financial intelligence we produce falls into two general categories. The first is information about specific suspicious transactions, that is, those that suggest movements of illicit money. The second is information showing overall patterns and trends as they emerge in the ever-evolving world of money laundering and terrorist financing.

THE FOUNDATIONS OF QUALITY

The high standard of the intelligence FINTRAC produces depends first, on the quality of the information that we receive, and second, on the way that information is managed and utilized.

We receive more than twenty million reports annually. Thirty years ago, the processing of this data would have required an army of sorters, filers and compilers to collect and analyze such volumes, as well as an airplane hangar in which to store the records. Today however, FINTRAC is up to the task at hand thanks to the advanced technological infrastructure—electronic systems that we constantly revamp and upgrade—that lies at the core of our operations. As well, we have increased our complement of analysts by 30 per cent.

It is vital that FINTRAC receives reports that are complete and accurate. As a result, we are constantly communicating with the multitude of entities and individuals that report to us, and clarifying their reporting obligations and other requirements. The quality of the vast majority of the reports we receive speaks to the degree of their competence and hard work.

WHAT LIES AHEAD

Organized crime and terrorism are a threat to global and domestic security, and they undermine the stability of nations and economies. There is a strong, collective and committed effort both in Canada and around the world to fight against their power and profits.

As new ideas and advances in technology provide openings for criminal financial activities, so will they provide new opportunities for FINTRAC and its sister FIUs to detect and act upon them. Our goal will be unchanged: to produce the highest quality financial intelligence that will support the fight against money laundering and terrorist activity financing, and help make Canada a hostile environment to the criminals that profit from these activities.

0110000
0101010
010010101010

Trends and Typologies: Strategic Analysis

With its analytical expertise and powerful technology, FINTRAC is uniquely positioned to provide its partners with information about evolving trends and patterns in money laundering and terrorist activity financing. By mining and analyzing our store of financial information in combination with other external sources of intelligence, we can produce important insights into existing and potential new forms of illegal money movement. This high-level intelligence not only helps FINTRAC to refine its own analytical processes, it also helps our partners to develop appropriate counter-measures in anticipation of events.

In 2007-08, we produced and disseminated a wide range of well-received strategic analysis products to our partners. Among these were "The Watch", an environmental scan focused on money laundering and terrorist activity financing issues; "Backgrounders", which present a general overview of emerging trends and typologies; and financial intelligence "Briefs" which provide a more in-depth assessment of our reports and disclosures. As in the past, "Perspectives" were also produced to offer a retrospective of our disclosures and reports, and to identify typologies and patterns of transactions in relation to a particular subject or theme.

STRATEGIC FINANCIAL INTELLIGENCE EXAMPLES PREPAID CARDS

Prepaid cards provide access to funds that are paid in advance by the cardholder or a third party. The use of prepaid cards is increasing in Canada and around the world, posing a challenge to the fight against money laundering and terrorist activity financing.

Prepaid cards present the same characteristics that make cash so attractive to criminals. They are portable, valuable, exchangeable and potentially anonymous. The wide variety of prepaid cards also means fund origins are difficult to trace and it is hard to ascertain whether the money is from a legitimate source.

GLOBAL SECURITIES INDUSTRY

To study how the global securities industry could be applied to money laundering activities, we reviewed both our case disclosures and our large cash and suspicious transaction reports from November 2001 to March 2007.

The review showed that the industry had been used for various criminal activities including drug trafficking, stock manipulation, and fraud. Frequently associated typologies are: the use of front companies; the use of professionals to facilitate the introduction of proceeds; the use of margin trading accounts and/or money orders; and the use of securities that fall under certain U.S. regulations. Although this last one is not directly applicable in Canada, Canadian criminals can still use it to launder their proceeds.

DIGITAL PRECIOUS METALS AND MONEY LAUNDERING

Digital precious metal operators (DPMOs) are Internet payment systems (IPS) providing digital currencies—purportedly backed by precious metals—that can be used for many kinds of financial transactions. DPMOs require the use of two service providers since, to establish and fund an account, a user must also use a digital currency exchange service (DCES) to remit real currency into digital currencies.

There is, of course, a legitimate market for such alternative payment systems, but the two-layer system creates a potential for illicit financial activities. These transactions have a high degree of anonymity because the accounts are not tied to banks. DCES are not obliged to vet the funds they transfer, and DPMOs, therefore, cannot truly ascertain their origin. There is, as a result, considerable potential to disguise the origin and destination of funds, especially as there is a web of DCES offering different options for receiving and sending funds, and also presenting a considerable challenge to auditors.

USE OF INVESTMENT COMPANIES AND TRUSTS FOR PURPOSES OF MONEY LAUNDERING AND TERRORIST ACTIVITY FINANCING

We reviewed our case disclosures from April 2005 to March 2007 to study how investment and trust companies and/or trust accounts in Canada, or associated with Canadians, could be applied to money laundering and terrorist activity financing. We also studied the use of professional intermediaries in creating such companies and/or accounts (e.g. legal trust accounts) and the way some transactions were facilitated.

The results suggested that while both companies and trusts could be used in different types of illicit financial activities, they appear mostly to be used in the layering stage of money laundering. The three typologies most often associated with these activities are: multi-jurisdictional structures of corporations and trusts, the involvement of non-financial intermediaries and professionals, and the use of nominees.

Our Financial Intelligence Disclosures


In general terms, FINTRAC's purpose is to assist the fight against organized crime and terrorism by providing financial intelligence to law enforcement and other designated authorities on money laundering, on the financing of terrorist activities, or on threats to the security of Canada.

While we are proud of the role FINTRAC plays in detecting and deterring criminal and terrorist activities, it is important to acknowledge that our contribution is part of a much larger and collaborative, multi-pronged effort that includes businesses, regulators, law enforcement, security agencies, and prosecutors. The financial intelligence we provide is one tool, albeit vital, that assists our partners in an often lengthy process that begins with investigations, follows through to charges, and ends with prosecutions, convictions and forfeitures.

In 2007-08, we were able to disclose to our partners 171 cases associated with money laundering (ML), 29 with terrorist activity financing and other threats to Canada's safety (TF/TH), and 10 with associations to both money laundering and terrorist activity financing (ML/TF/TH).

DISCLOSURES BY TYPE

ML	171
TF/TH	29
ML/TF/TH	10
Total	210

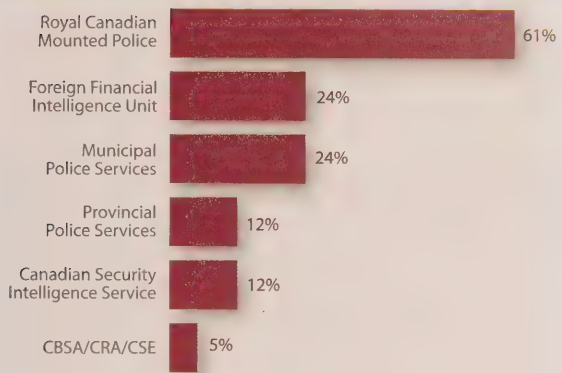


"The value of FINTRAC's analysis is two-fold. It confirms and corroborates commercial relationships between suspected individuals and entities in foreign countries, and it also identifies to the Service previously unknown individuals and entities who may be engaged in similar threat-related activities; thus providing us with new avenues of investigation."

—Canadian Security Intelligence Service

As the chart below illustrates, more than half of these 210 disclosures were delivered to the RCMP with the others being sent to municipal and provincial police forces, foreign FIUs, as well as to CSIS, CBSA, CRA and CSE. In total, our disclosures went to 300 recipients.

DISTRIBUTION OF DISCLOSURE RECIPIENTS IN 2007-08

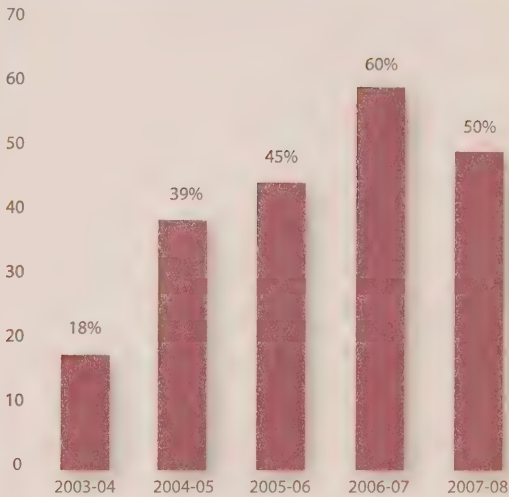


The percentages in this chart do not add up to 100% because FINTRAC disclosures are often destined to more than one recipient.

These numbers alone, however, give no sense of the millions of information sources, the complex and powerful technology, and the skilled analysis that lie behind any given disclosure.

FINTRAC's sophisticated data mining techniques are able, for example, to look for links among transaction reports received from a multiplicity of different reporting entities. In so doing they can uncover the trail left by money launderers who typically use several banks—sometimes more than a dozen in widely dispersed locations—to try to evade detection. As the next graph shows, half of our case disclosures this past year were based on reports from six or more reporting entities.

PERCENTAGE OF DISCLOSURES PROVIDED TO LAW ENFORCEMENT OFFICES



As the snapshot of sample cases on page 13 shows, the financial intelligence that FINTRAC discloses takes a variety of forms and is derived through many different methods. Often information provided to us by law enforcement and intelligence agencies leads us to comb through our databases to find connections that would otherwise elude investigators. What we are then able to disclose gives the investigators a valuable return on that initial lead.

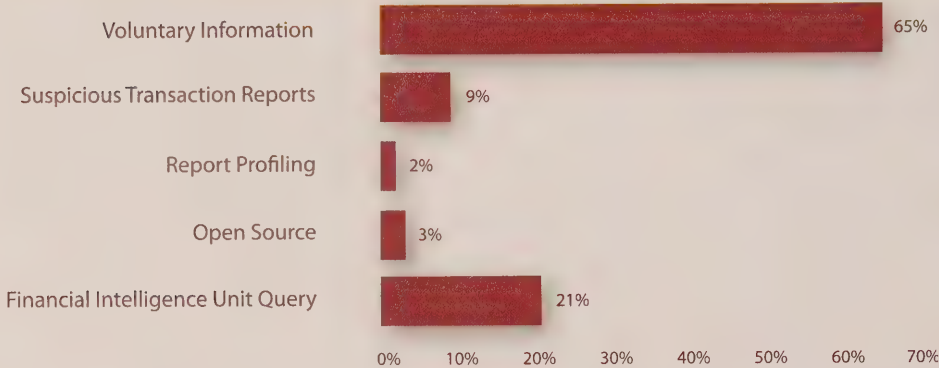
In other instances, our automated technology will find suspicious patterns of financial transactions, and these enable our analysts to construct a case that is wholly new to police and other disclosure recipients. Common to all cases, however, is the scope and detail of the intelligence that FINTRAC is able to provide.

LOOKING AHEAD

Looking to the future, if we are to increase FINTRAC’s effectiveness in producing timely and high-quality financial intelligence, we must always improve and update both the skills of our analysts and the tools they use in their work. In 2008-09, our focus will be on providing additional training and development for new analysts. We will continue to expand and refine our technologies, and to use increasingly effective means to

discern suspicious patterns from the financial information we receive. We will continue to enhance our collaboration with our partners. These efforts, together with the enriched content of disclosures made possible by the Bill C-25 amendments, cannot fail to magnify the impact of our financial intelligence on suspected money laundering and terrorist financing investigations.

DISTRIBUTION OF CASE ORIGINATORS FOR 2007-08



"The quality of FINTRAC's analysis assisted in visualizing the dynamics behind the financial transactions conducted by the subject and an associated company. In addition, the disclosure assisted in the identification of new parties that were also involved in the transactions. The information provided in the disclosure confirmed some previously known facts but also assisted in the development of new investigative approaches." [Translation]

—Service de police de la Ville de Montréal

Snapshot of our 2007-08 Cases

DRUG TRAFFICKING AND MONEY LAUNDERING

Laundering the proceeds of drug trafficking accounts for approximately a third of our cases. Huge sums are generated and hiding these proceeds becomes very difficult for criminals. Drug trafficking often involves large criminal organizations using complicated schemes to launder money.

SAMPLE CASE 1

From as early as 2002, FINTRAC had been making disclosures to law enforcement about individuals connected with an international criminal organization centred in Toronto.

Our analysis showed a Canada-wide network of businesses offering a myriad of financial services, many suspected of laundering drug proceeds. Our intelligence also confirmed that funds were ultimately being sent by various means to other parts of the world.

In 2007, after a lengthy joint U.S./Canadian investigation, the organization was completely dismantled.

In the United States, there was a seizure of cash worth more than US\$7 million as well as drugs. In Canada, police seized drugs, properties and more than \$350,000 in cash. In all, 23 people were charged in the United States with conspiracy pertaining to various drug-related offences, all of which carry a penalty of up to 20 years of imprisonment.

SAMPLE CASE 2

Towards the end of 2006, we received a number of voluntary information records about a network of individuals suspected of importing drugs and of supplying methamphetamine and ecstasy laboratories with precursor chemicals. Our analysis uncovered further suspects and suspicious transactions, both domestic and international. We were able to provide the investigating agency with considerable information about the laundering of profits through a complex system of bank accounts in Canada and Asia.

In December 2007, police arrested the mastermind of the complex drug syndicate and a dozen other individuals. Police also expected to charge another 100 people around the world. They seized drugs valued at more than \$150 million, and over \$8 million in cash and other property.

TERRORIST ACTIVITY FINANCING

The Centre is also mandated to disclose information that is relevant to investigations related to terrorist activity financing. Over the years, FINTRAC has provided a number of disclosures to police, the RCMP and CSIS that have included valuable financial intelligence regarding individuals and entities suspected of conducting or planning activities within Canada in support of terrorist groups. Some of the cases have also been generated from the analysis of publicly available information and suspicious transaction reports (STRs) information. A good example of such a case is provided on the next page.

SAMPLE CASE

Through our analysis of suspicious transaction information, we were able to identify certain previously unrecognized individuals as part of a known terrorist group. A few months after our disclosure of this information to law enforcement, the media reported that a joint U.S./Canadian investigation had led to a number of people being charged with multiple crimes, including conspiracy to obtain weapons and to provide them and other resources to this same terrorist group. We uncovered further suspicious transactions made by another two entities and eight individuals—none of whom had been arrested or even named in this context.

These suspicious transactions included third party deposits of cash, cheques and bank drafts, sometimes followed by payments to credit card accounts or lines of credit, and by electronic funds transfers to individuals and sometimes to non-profit organizations, both in Canada and abroad.

FRAUD AND MONEY LAUNDERING

Fraud, such as telemarketing fraud, mortgage fraud, Nigerian letter scams and investment fraud, feature prominently in our cases. Again we find huge sums being generated by these cases and some tragic stories of the old, the vulnerable and the weak being bilked out of their life's savings. Over the years, FINTRAC has helped by supplying valuable financial intelligence tracking the criminal proceeds, notably in cross-border cases jointly investigated by Canadian and U.S. law enforcement.

SAMPLE CASE 1

A Canadian police unit investigating a series of mortgage frauds provided FINTRAC with a voluntary information record identifying three individuals and two entities suspected of criminal involvement. In each case, a house would be sold and then immediately resold, sometimes within minutes, at an inflated price. Banks issued mortgages to fictitious buyers based on the inflated prices, and then were left holding the inflated mortgages. The profit was the difference between the funds needed to close the first sale, and the mortgage for the second.

FINTRAC was able to uncover four additional individuals, one of whom was sentenced to three and a half years in prison for his role in the scheme, which involved fraud totalling \$3 million.

SAMPLE CASE 2

In this particular scheme, victims were recruited as "company representatives" to collect funds from overseas customers from whom they received cheques, which they then deposited in their own accounts. They then wired 90% of the cheques' value to accounts in another country, keeping the remaining 10% as a commission. The cheques were then found to be counterfeit, and the victims became liable for repayment of these funds to the banks.

A voluntary information record from law enforcement identified a network of suspected individuals and businesses. Our analysis uncovered an additional seven individuals suspected of being involved, almost all of them located in the country to which the money was wired. During a period of just over two and a half years almost \$2.5 million and US\$1 million had found its way there.

In this case, we were able to play a key role by providing valuable information to the FIU of that country, as well as to law enforcement agencies, which are still investigating the suspects.

THREATS TO NATIONAL SECURITY

As the Canadian Security Intelligence Service has reported, espionage has not gone away and in some cases has increased. When CSIS supplies us with records, we step in to track funds, identify previously unknown suspects, and sometimes, prove initial leads groundless.

SAMPLE CASE

In this case, voluntary information we received identified individuals suspected of being involved in espionage activities under the direction of a foreign government. These individuals were suspected of circumventing Canadian export controls, through companies operated in Canada and abroad. The individuals were shipping restricted materials in a manner designed to avoid detection and circumvent applicable laws.

Analysis of FINTRAC's data holdings revealed a number of suspicious financial transactions associated with the individuals and companies. Additional companies identified by FINTRAC were also suspected to be associated to the same network. Some transactions, reported in electronic funds transfer reports involved monthly or bi-monthly electronic funds transfers.

These had been ordered, through local banks, from a company located in the foreign country, to one of the companies in Canada reported to be involved in the purchase of industrial machinery. The funds received from the foreign country would normally be transferred within a few days to various business accounts held in different financial institutions in Canada. Many electronic funds transfers passed between the same Canadian company and a number of other companies located in the same foreign country. Between 2002 and 2007, the transactions amounted, in total, to over \$35 million.

AUTOMATED DETECTION OF SUSPICIOUS TRANSACTIONS

The Centre has expended countless hours developing its own automated tools to detect patterns in suspicious transactions. These tools have the power to sift through millions of records in our database to extract likely cases for our analysts to pursue.

One such automated pattern search revealed a series of large cash transaction reports linked to an individual who had purchased casino chips worth more than \$7 million in just over a year. In the same period the individual had deposited more than \$3 million into a personal account. FINTRAC's disclosure to law enforcement of the information flagged by this technology proved to be the sole indication of this individual's suspicious activities.

"CFSEU-BC has frequently used FINTRAC disclosures in affidavits to support grounds for court-ordered investigational assistance; they have been particularly helpful to verify information and evidence gathered from other sources, and in the identification of assets held by nominees. Frequently the historical nature of these disclosures has provided investigational opportunities that were not considered by investigators engaged in the immediate and pressing needs of complex projects.

FINTRAC disclosures have been an invaluable summary tool [in training that the CFSEU-BC provides to other investigative teams and police units], as demonstrative of where financial crime investigations need to focus. Additional investigations could be launched and significantly advanced, where the resources and expertise of the recipient police units were matched to the information being provided by FINTRAC disclosures."

—Combined Forces Special Enforcement Unit, British Columbia

WORKING IN PARTNERSHIP

As well as the myriad money laundering and terrorism operations already in existence throughout the world, there are always more that are ready to spring into being when a window of opportunity appears. FINTRAC and its partners have always recognized that the best defence springs from the strongest possible association among the forces and agencies opposing these operations. We are, of course, constantly working to strengthen these associations.

Reporting Entities

Financial intermediaries and others subject to the requirements of the PCMLTFA are always on the front lines of the effort to detect and deter money laundering and terrorist financing activities. Our close partnership with these reporting entities is, therefore, of the highest priority. They must have all the information, tools and advice they need to fulfill their obligations, and we must ensure that they have it. This has been particularly important in the past year as various Bill C-25 changes have taken effect, and it will remain so as we complete implementation of the new provisions in 2008-09.

ASSISTANCE AND OUTREACH

In the past year, because of the ongoing implementation of Bill C-25, we focused on preparing for the new systems of reporting, record keeping, and client identification. We delivered over 370 presentations and seminars to reporting entities, reaching over 18,000 people. Included were 24 information sessions on the new requirements of the PCMLTFA in 10 cities across the country.

We also published a significant amount of new and updated guidance materials, including guidelines that detail the unique legislative requirements of the eight different business sectors subject to the Act and industry-specific information sheets that summarize the changes.

We modified the toll free service already available to reporting entities to provide them with direct and timely access to our regional officers for information on questions they might have about complying with the law. As well, the content of our Web site was updated and streamlined and now supports additional types of software and operating systems. The site is now more responsive to the needs of reporting entities and other users.

A great amount of effort was directed at the preparation for the June 23, 2008 implementation of Bill C-25 amendments requiring all money service businesses (MSBs) to be registered with FINTRAC. In the course of the year, we prepared and sent out an information pamphlet to all known MSBs, and we also distributed the pamphlet at public information sessions. A new Web site was built to provide MSBs with registration information.

DATA QUALITY, TIMING AND VOLUME MONITORING

This year, FINTRAC received a total of 21,626,007 reports across all reporting sectors. The financial transaction reports we receive from reporting entities are now fully monitored by our electronic systems for data quality, and we are developing procedures to monitor timing and volume.

RISK ASSESSMENT

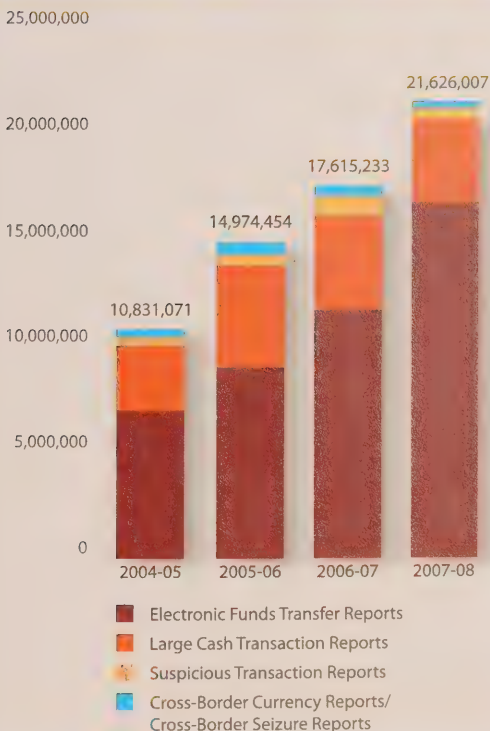
Our compliance approach focuses on those reporting entities and sectors at the greatest risk of not complying with their legal obligations. We intensified our collaboration with international partners, such as Australia, the United Kingdom and the United States to share our most effective compliance practices, particularly those related to risk assessment. This year, FINTRAC and Statistics Canada collaborated on a project designed to enhance our risk assessment model.

QUESTIONNAIRES AND EXAMINATIONS

Our questionnaires remain a key tool for assessing how well our reporting entities are complying with the law, and in 2007-08, more than 6,000 were sent out for response, including the recently introduced questionnaire for the life insurance sector. We conducted a total of 277 examinations during the fiscal year, and the national and provincial regulatory agencies with which we have memoranda of understanding (MOU) conducted 257 examinations for their respective sectors.

We disclosed five cases of suspected non-compliance to law enforcement for investigation and prosecution.

REPORTS RECEIVED BY FISCAL YEAR AND TYPE



LOOKING AHEAD

From early days, our risk-based compliance program has included awareness activities, the monitoring of data quality, compliance questionnaires and examinations, as well as remedial action when we detect non-compliance.

With Bill C-25, we have extended existing client identification, monitoring and record keeping requirements for reporting entities. In addition, FINTRAC is responsible for administering the new money services businesses registry, created as a result of amendments that came into force on June 23, 2008. The coming year will see the remaining systems and administrative arrangements put in place, the main piece being the administrative money penalties regime. As well, four additional business and professional sectors will fall within the ambit of the legislation and regulations.

From the scope and complexity of these new requirements, it follows that we must intensify our outreach activities to reporting entities. Equally, we must increase the number of compliance examinations, and we must then follow up these examinations by providing reporting entities with substantial feedback.

Internationally, we will continue to work with foreign countries to exchange compliance-related information and share compliance best practices. Domestically, we will ensure that law enforcement agencies understand and respond appropriately to our non-compliance disclosures.

Compliance with the legislation lies at the heart of our effectiveness. Every compliance activity, from report filing to non-compliance disclosures, supports the AML/ATF regime. As part of an essential continuum, compliance is the key to creating an increasingly hostile environment for criminals who would use Canadian financial instruments and Canadian institutions to legitimize their illicit funds, or to channel money destined to create terror.

What Are Reporting Entities?

Reporting entities are those persons and organizations covered under Part I of the PCMLTFA who are required to meet a number of obligations, principally to:

- Implement a compliance regime
- Keep records of financial transactions
- Identify clients and determine the third parties involved in relevant transactions
- Report certain financial transactions to FINTRAC

Who Must Report

- Financial entities of all types (banks, credit unions, caisses populaires, etc.)
- Life insurance companies, brokers and agents
- Securities dealers (including portfolio managers and provincially authorized investment counsellors)
- Money services businesses (including foreign exchange dealers and alternative remittance systems, such as Hawala, etc.)
- Agents of the Crown that sell or redeem money orders
- Accountants/accounting firms and real estate brokers/sales representatives involved in certain client-related activities such as receiving or paying funds on behalf of a client
- Casinos (except some temporary charity casinos)

What Is Reported

- Suspicious transactions related either to money laundering or to terrorist activity financing regardless of dollar value, as well as suspicious attempted transactions (since June 2008)
- The existence of terrorist property in their possession or control, or information about a transaction or proposed transaction in respect of such property
- International electronic funds transfers involving \$10,000 or more
- Large cash transactions of \$10,000 or more
- Cross-border movements of \$10,000 or more in currency or monetary instruments

Domestic Partners

FINTRAC continues to nurture and advance relationships with many departments, agencies, law enforcement bodies, the intelligence community, and other stakeholder or regulatory groups. We participate in, and learn from, meetings and conferences, and we are often able to clarify our roles, responsibilities and priorities. We also advance the Centre's policy framework in order to ensure that we continue to align our priorities with those of the Government of Canada and of our partners in the AML/ATF regime.

Working with our partners, we continue to promote the sharing of information, and to gain access to databases maintained by the federal or provincial governments for law enforcement or security reasons, as allowed for in the PCMLTFA.

During this fiscal year, FINTRAC participated in various interdepartmental forums such as the Public/Private Sector Advisory Committee and the National Coordinating Committee on Organized Crime.

We have been, and continue to be, involved in external reviews and discussions with partners. For example, we participated in the *Commission of Inquiry into the Investigation of the Bombing of Air India Flight 182* and the Public Safety and Anti-Terrorism Review, and continue to contribute to the Government's response to recommendations that relate to the Centre's activities.

The Centre also works to keep Canadians informed of the results accomplished on their behalf, through work on documents for Parliament, such as the Report on Plans and Priorities and the Departmental Performance Report, or through specific reporting and planning requirements such as the Strategic Review and the Management Accountability Framework.

"I am very pleased to report that there was absolute unanimity amongst all six participants that the FINTRAC Compliance [Training] Program was an exceedingly beneficial and productive exercise for us all... [We] were left with a greater understanding and an in-depth working knowledge of the area of AML/CFT Compliance, and importantly, how to go about ensuring proper compliance. FINTRAC should therefore indeed be very proud of the exemplary training module that it has developed, which sets out practices which can be adopted internationally."

—Sharda Sinanan-Bollers,
then Director of the St. Vincent and
Grenadines Financial Intelligence Unit

International Partners

Internationally, we have three principal goals. And all of these, to some extent, depend on the relationship between us and our international partners. The first is to contribute, as a world-leading FIU, to the development of improved standards, policies and measures to enhance anti-money laundering / counter-terrorist financing (AML/CTF) regimes in key areas around the world. The second is to make sure that legal instruments are in place to support the exchange of information, and the third is to enhance, where appropriate, the capabilities of FIUs.

During this fiscal year, the Centre contributed to a number of international typologies exercises designed to assist in the development of AML/CTF policies and measures, and spearheaded by the World Bank, the FATF and other FIUs. Canada and Denmark jointly led a FATF typology exercise on proliferation financing. FINTRAC made a significant contribution, which included case examples and making a presentation at an expert meeting held in November 2007.

As well, FINTRAC was part of the interdepartmental group, led by the Department of Finance, which worked on Canada's Financial Action Task Force (FATF) mutual evaluation. The FATF report on the mutual evaluation was released in March 2008.

EGMONT GROUP SECRETARIAT

FINTRAC strongly supported the establishment in Toronto of the permanent secretariat for the Egmont Group, which became fully operational on October 31, 2007. Its placement in Canada underlines our national commitment to seeking global solutions to global problems. In itself, however, because of the significance of the Egmont Group to the network of FIUs, its decision to formalize its organization is a powerful weapon against money laundering and terrorism financing.

NORTH AMERICAN PARTNERS

During the 2007-08 fiscal year, we increased and improved our collaboration with our North American counterparts, FinCEN (United States) and UIFMEX (Mexico). Many meetings took place to discuss matters of mutual concern, such as IT systems, compliance and joint strategic analytical projects.

OTHER PARTNERS

There have been outreach visits with seven other MOU partners: France, Luxembourg, Bahamas, Cayman Islands, Netherlands, Barbados and Spain. These visits assist in cementing the operational relationships among us, as well as the effectiveness of our agreements.

As well, we signed memoranda of understanding with two new FIU partners, Sweden and the island of St. Kitts and Nevis, allowing us to disclose tactical information.

INTERNATIONAL TECHNICAL ASSISTANCE PROGRAM

This year, we took our international technical assistance to a new level by developing international courses in compliance and analysis. These courses were delivered in collaboration with Foreign Affairs and International Trade Canada's Counter-Terrorism Capacity Building program. Ten candidates from three Caribbean FIUs (St. Kitts and Nevis, St. Vincent and the Grenadines, and St. Lucia), attended the analysis course in March, 2008, and six people from St. Vincent and the Grenadines attended the compliance pilot in November 2007. Both courses received an enthusiastic response.

It is encouraging to know that we have provided help to our partners in the international fight against illicit financial activities. In the coming year, we will continue to develop and offer training material for all FIUs, in collaboration international organizations such as the Egmont Group and the World Bank.

CORPORATE EFFECTIVENESS

21

As FINTRAC grows and matures, we have to make adjustments along the way. Two key areas, technology and human resources management, have especially preoccupied us this year, with the increased workload to implement the considerable legislative changes brought on by Bill C-25. We saw our recruitment efforts intensify significantly to successfully meet the challenge. Our workforce increased to 329 employees.

The Power of our Technology

From the beginning, technology has played a key role in all aspects of FINTRAC's operations. By doing all of the "heavy lifting" of sifting, sorting and assembling, our technology leaves analysts and compliance officers free to focus on the intellectual tasks of evaluating and drawing conclusions from the data.

Annually, our powerful systems collect, capture, cleanse, and move 20 million reports into appropriate databases, all within two hours of receipt. Because of this, we have been able to cut down our use of paper files drastically, and we are saving immeasurable amounts of staff time. (Indeed, if we had to key in these reports manually, we would need another thousand employees.) We then scan these huge volumes of reports—using analytical tools designed specifically for FINTRAC's unique requirements—and quickly zero in on patterns of possible suspicious transactions.

WORKBENCHES

In the last year, we have been developing a set of "workbenches" to make the work of our professionals even more efficient and productive. The Tactical Analysis Workbench, begun during the last fiscal year, integrates all our data and applications in one environment that is both easy to use and easy to navigate.

The Strategic Analysis Workbench, new this fiscal year, stores all the intelligence we receive or produce. When complete, our tactical analysts will be able to use this to obtain coherent pictures of everything we know about entities or organizations, and our strategic analysts will use it to uncover trends and patterns that will help to shape our future activities.

Work has also begun on the development of a Compliance Workbench. It will facilitate the input, searching and analysis of information about reporting entities and sectors, and facilitate the cycles of outreach and follow-up. It will encompass all the present functions of the Regional Operations and Compliance Directorate, as well as new functions, such as the money services business registration system and the administrative monetary penalties system.

Human Resources

To ensure the effective integration of new employees, we reintroduced our Corporate Orientation Program. We also continued our commitment to sound employer practices by investing in learning and development opportunities for employees and managers. Human Resources sponsored the participation of several employees in leadership and management development programs.

Results matter and our performance management and rewarding excellence programs recognize the contributions of employees. We embrace a flexible human resources management model, which captures the best of core public service practices and blends innovative approaches from other sectors. By investing in our people and recognizing their contribution, we are well positioned for the challenges and opportunities associated with the increasing complexity and maturation of some of our functions and we can ensure that we have the best people to face the challenges ahead. This year, we recognized 14 individuals and 11 working groups through our Reward Excellence Program.

LOOKING AHEAD

In the year ahead, we plan to develop further our data mining technologies and other tools, and we will direct more resources to the functions of strategic analysis. These will strengthen our ability to identify trends, typologies, patterns, and networks, and thus will support our tactical analysis and compliance operations.

As well, we expect to have fully implemented and customized our Web-based human resources system in the next year. In addition, we will complete an update of the accountability profiles across the organization.

We will also develop a human resources plan, including an official languages action plan, to help us address areas where there are opportunities for improvement. We will also support the development of FINTRAC's new governance structure, especially in the areas of values

and ethics, official languages, employment equity and organizational health. Together, all of these measures will ensure that our services remain efficient as the organization grows and will help reinforce the leadership capacity of our managers and leaders.

Finally, to draw all these threads together and to chart a comprehensive map for the future, this year, we will develop a strategic plan looking out at the next three to five years.

Budget Highlights

A full version of FINTRAC's financial statements will be available in the 2007-08 Departmental Performance Report published on the Treasury Board of Canada Secretariat Web site (www.tbs-sct.gc.ca).

HISTORY OF FINTRAC'S BUDGET AND PROJECTIONS
(Dollars in millions)

	2006-07	2007-08	2008-09	2009-10
Salaries	19.7	26.0	24.2	24.4
Employee Benefit Plan	3.2	4.1	4.2	4.3
Operations and Maintenance	17.3	21.4	23.4	18.5
Grants and Contributions	0.0	1.3	1.8	0.8
Total Approved Budget	40.2	52.8	53.6	48.0
Total Actual	39.4	51.1	-	-



ANNEXES

WHAT A FINTRAC CASE DISCLOSURE CONTAINS
GLOSSARY

WHAT A FINTRAC CASE DISCLOSURE CONTAINS

FINTRAC's case disclosures consist of designated information that identifies individuals or entities and their transactions or attempted transactions. A disclosure can include any or all of the following:

- Name and address of the entity(ies) involved in the transaction(s);
- Name, address, electronic mail address and telephone number of each partner, director or officer of an entity involved in transactions or of an entity acting on their behalf;
- Name, address, telephone number and type of business where the transaction(s) occurred;
- Date and time of the transaction(s);
- Type and value of the transaction(s) including the amount and type of currency or monetary instruments involved;
- Transaction, transit and account number(s), as well as the type of account(s) involved;
- Name and address of all persons authorized to act in respect of the account (signing authority, power of attorney, etc.);
- Name of importer or exporter, in the case of importation or exportation of currency or monetary instruments;
- Name of any person or entity involved in importation or exportation transactions or any person or entity acting on their behalf;
- Name, address, telephone number and electronic mail address of person(s) involved in the transaction(s);
- Date of birth, citizenship, passport and record of landing or permanent resident card number of person(s) involved in the transaction(s);
- Telephone number and electronic mail address of any entities involved in transactions or any person or entity acting on their behalf;
- The fact that any persons or entities involved in transactions or a person or entity acting on their behalf have relevant criminal records or have had any relevant criminal charges laid against them;
- Relationships suspected on reasonable grounds to exist between any persons or entities suspected on reasonable grounds to be involved in transactions or persons or entities acting on their behalf and any other persons or entities;
- The fact that any persons or entities involved in transactions or persons or entities acting on their behalf have a financial interest in the entity on whose behalf the transaction was made;
- Name of the person who FINTRAC suspects on reasonable grounds of directing the suspected money laundering or terrorist financing;
- Grounds on which a person or entity made a suspicious transaction report when found relevant by FINTRAC;
- Number and types of reports on which a disclosure is based;
- Number and categories of persons or entities that made the reports;
- Indicators relied upon by FINTRAC to justify a disclosure; and
- Publicly available information.

Law enforcement or CSIS may seek to obtain FINTRAC's full case analysis by means of a production order granted by a court. Under Bill C-25, the Canada Revenue Agency can now seek a production order as well, but only in relation to an investigation relevant to a disclosure previously made to the CRA.

GLOSSARY

Canada Border Services Agency (CBSA)

A federal government agency responsible for providing integrated border services that support national security priorities and facilitate the free flow of persons and goods, including animals and plants, which meet all requirements under the program legislation.

www.cbsa-asfc.gc.ca

Canada Revenue Agency (CRA)

A federal government agency that administers tax laws for the Government of Canada and for most provinces and territories, as well as various social and economic benefit and incentive programs delivered through the tax system. www.cra-arc.gc.ca

Canadian Security Intelligence Service (CSIS)

Canada's national security agency that has the mandate to investigate and report on threats to the security of Canada. www.csis-scrs.gc.ca

Communications Security Establishment (CSE)

A federal government agency responsible for providing foreign signals intelligence in support of defence and foreign policy, and for the protection of electronic information and communication.

www.cse-cst.gc.ca

Cross-Border Currency Report (CBCR)

A report that must be filed with the CBSA by a person entering or leaving Canada advising that the person is carrying large sums of currency or monetary instruments (\$10,000 or more), or by a person mailing or sending such large sums into or out of Canada.

Cross-Border Seizure Report (CBSR)

A report filed with FINTRAC by a CBSA officer who seizes cash or monetary instruments for which reporting obligations were not met.

Egmont Group of Financial Intelligence Units

An international organization of over 100 FIUs, founded in 1995, whose members find ways to cooperate and share expertise, especially in the areas of information exchange, training and information technology. www.egmontgroup.org

Electronic Funds Transfer Report (EFTR)

A report that certain reporting entities must file with FINTRAC in respect of a transmission of instructions for the transfer of \$10,000 or more out of or into Canada in a single transaction or in two or more transactions totalling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity, through any electronic, magnetic or optical device, telephone instrument or computer.

Financial Action Task Force (FATF)

An inter-governmental body, established by the G-7 Summit in 1989, whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering and terrorist activity financing. www.fatf-gafi.org

0110000

0101010

010010101010

Financial Intelligence Unit (FIU)

A national governmental agency established to combat money laundering and terrorist activity financing. FIUs fulfill this function by collecting reports on financial transactions and other information for the purpose of analyzing and disclosing intelligence concerning suspected proceeds of crime or potential financing of terrorist activity.

Large Cash Transaction Report (LCTR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it receives \$10,000 or more in cash in the course of a single transaction; or when it receives two or more cash amounts totalling \$10,000 or more that it knows were made within 24 consecutive hours of each other by or on behalf of the same individual or entity.

Memorandum of Understanding (MOU)

A document that outlines each party's roles and responsibilities with regard to the disclosure of information.

National Coordinating Committee on Organized Crime

A federal group composed of law enforcement agencies and federal, provincial and territorial policy makers. The Committee determines national policy priorities and assesses emerging concerns in the area of organized crime.

Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA)

This statute establishes FINTRAC to collect, analyze, assess and disclose financial information with respect to money laundering and terrorist activity financing. Other parts of the Act require financial institutions and intermediaries to take prescribed customer due diligence, record keeping, transaction reporting and compliance program requirements and establish Canada's cross-border currency reporting system. Originally enacted as the *Proceeds of Crime (Money Laundering) Act* in June 2000, it was amended in December 2001, to add combating terrorist activity financing to FINTRAC's mandate. In December 2006, the Act was substantially amended to bring it in line with international standards by expanding its coverage, strengthening its deterrence provisions and broadening the range of information that FINTRAC may include in its financial intelligence disclosures.

Reporting Entities

Individuals or entities that must report suspicious and certain other transactions to FINTRAC.

Reporting entities include the following:

- Financial entities of all types (banks, credit unions, caisses populaires, etc.)
- Life insurance companies, brokers and agents
- Securities dealers (including portfolio managers and provincially authorized investment counsellors)
- Money services businesses (including foreign exchange dealers and alternative remittance systems, such as Hawala, etc.)
- Agents of the Crown that sell or redeem money orders
- Accountants/accounting firms and real estate brokers/sales representatives involved in certain client-related activities such as receiving or paying funds on behalf of a client
- Casinos (except some temporary charity casinos)

Royal Canadian Mounted Police (RCMP)

Canada's national police force. www.rcmp-grc.gc.ca

Stages in the Money Laundering Process

There are three recognized stages in the money laundering process:

- *Placement* involves placing the proceeds of crime in the financial system.
- *Layering* involves converting the proceeds of crime into another form and creating complex layers of financial transactions to disguise the audit trail and the source and ownership of funds. This stage may involve transactions such as the buying and selling of stocks, commodities or property.
- *Integration* involves placing the laundered proceeds back in the economy to create the perception of legitimacy.

Suspicious Transaction Report (STR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC in respect of a financial transaction that occurs or is attempted in the course of its activities and for which there are reasonable grounds to suspect that the transaction is related to the commission or attempted commission of a money laundering or terrorist activity financing offence.

Terrorist Property Report (TPR)

A report that a reporting entity must file with FINTRAC when it has in its possession or control property that it knows is owned or controlled by or on behalf of a terrorist group. This includes information about any transaction or proposed transaction relating to that property. This report is triggered by a requirement in the Criminal Code that requires the reporting of such information to the RCMP and CSIS.

Voluntary Information Record (VIR)

A record of information voluntarily submitted to FINTRAC about suspicions of money laundering or of the financing of terrorist activities.

0110000
0101010
010010101010



Contact Information

FINTRAC
24th Floor, 234 Laurier Avenue West
Ottawa, Ontario K1P 1H7
Canada

Telephone: 1-866-346-8722 (toll free)
Facsimile: 613-943-7931

Email: guidelines-lignesdirectrices@fintrac-canafe.gc.ca

www.fintrac-canafe.gc.ca

ISBN: FD1-2008 978-0-662-05882-3

Coordonnées

CANAFE

24^e étage, 234, avenue Laurier Ouest
Ottawa (Ontario) K1P 1H7

Canada

Sans frais : 1-866-346-8722

Télécopieur : 613-943-7931

Courriel : guidelines-lignesdirectrices@canafe-fintrac.gc.ca
www.canafe-fintrac.gc.ca

ISBN : FD1-2008 978-0-662-05882-3

Protocole d'entente (PE)

Un document qui décrit les rôles et les responsabilités de chacune des parties en ce qui a trait au partage de renseignements.

Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS)

Agence de sécurité nationale du Canada qui enquête sur les menaces à la sécurité du Canada et rédige des rapports sur le sujet. www.scrs-csis.gc.ca

Unité du renseignement financier (URF)

Organisme gouvernemental national institué pour combattre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Les URF s'acquittent de cette mission en recueillant des renseignements sur des opérations financières et d'autres données dans l'optique d'analyser et de communiquer des renseignements à caractère financier concernant des produits soupçonnés d'être issus de la criminalité ou du financement d'activités terroristes.

Groupe d'action financière (GAFI)

Organisme intergouvernemental créé au Sommet du G-7 en 1989 dont le but est d'élaborer et de promouvoir des politiques nationales et internationales visant à lutter contre le blanchiment de capitaux et le financement d'activités terroristes. www.fatf-gafi.org

Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi)

Loi établissant CANAFE et lui permettant de recueillir, d'analyser, d'évaluer et de communiquer des renseignements financiers se rapportant au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes. D'autres parties de la Loi obligent les institutions financières et les intermédiaires à prendre de nouvelles mesures de vigilance relatives à l'identification des clients, à la tenue de documents, à la déclaration des opérations financières et au programme de conformité, et établissent le système canadien de déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets. Adoptée au départ sous le titre de *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité*, en juin 2000, cette loi a été modifiée en décembre 2001 pour ajouter le financement des activités terroristes au mandat de CANAFE. En décembre 2006, la Loi a été modifiée de façon importante afin de l'harmoniser aux normes internationales en élargissant son champ d'application, en renforçant les dispositions en matière de dissuasion et en accroissant la gamme de renseignements que CANAFE peut inclure dans ses communications de renseignements financiers.

0110000

0101010

Déclaration de téléversements (DT)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet de la transmission d'instructions visant le transfert d'une somme de 10 000 \$ ou plus, en provenance ou à destination du Canada, dans le cadre d'une opération unique ou de deux opérations ou plus totalisant 10 000 \$ ou plus, qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures, par la même personne ou entité, ou au nom de celle-ci, par voie électronique, magnétique ou optique ou au moyen d'un appareil téléphonique ou d'un ordinateur.

Déclaration d'opérations douteuses (DOD)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE au sujet d'une opération financière qui se produit dans le cadre de ses activités et pour laquelle on a des motifs raisonnables de soupçonner qu'elle est liée à une infraction de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes.

Déclaration d'opérations importantes en espèces (DOIE)

Déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle reçoit 10 000 \$ ou plus en espèces dans le cadre d'une opération unique ou lorsqu'elle reçoit deux sommes ou plus en espèces qui totalisent 10 000 \$ ou plus qu'elle sait avoir été réalisées au cours d'une même période de vingt-quatre heures par la même personne ou entité ou au nom de celle-ci.

Entités déclarantes (ED)

Entités qui doivent déclarer des opérations douteuses et certaines autres opérations à CANAFE. En font partie :

- toutes les entités financières (banques, coopératives de crédit, caisses populaires, etc.);
- les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie;
- les courtiers en valeurs mobilières (dont les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placements autorisés par les provinces);

- les entreprises de services monétaires (y compris les personnes qui se livrent aux opérations de change et les services parallèles de remise de fonds comme Hawala, etc.);
- les mandataires de Sa Majesté qui achètent ou vendent des mandats;
- les comptables et les cabinets d'expertise comptable, les courtiers et les agents immobiliers, dans le cadre de certaines activités pour le compte de leurs clients, comme la réception ou le versement de fonds;
- les casinos (sauf certains casinos temporaires à des fins caritatives).

Étapes du processus de blanchiment d'argent

Le processus de blanchiment d'argent comporte trois étapes distinctes :

- le *placement* consiste à introduire les produits de la criminalité dans les circuits financiers légitimes;
- la *dispersion* désigne la conversion des produits de la criminalité en une autre forme et l'enchevêtrement d'opérations financières complexes dans le but de brouiller la piste de vérification et de masquer l'origine et la propriété des fonds. Cette étape peut comporter notamment l'achat et la vente de valeurs, de marchandises ou de propriétés;
- l'*intégration* désigne la réintroduction des produits d'origine criminelle dans l'économie afin de donner aux fonds une apparence légitime.

Gendarmerie royale du Canada (GRC)

Force nationale de police du Canada.
www.grc-rcmp.gc.ca

Groupe Egmont des unités du renseignement financier

Fondé en 1995, un groupe international formé de plus d'une centaine d'URF dont les membres trouvent des façons de coopérer et de partager leur expertise, plus particulièrement dans les secteurs de l'échange de renseignements, la formation et la technologie du renseignement. www.egmontgroup.org

Agence des services frontaliers du Canada (ASFC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de la prestation de services frontaliers intégrés qui appuient les priorités en matière de sécurité nationale et facilitent la libre circulation des personnes et des marchandises, y compris les animaux et les plantes, qui respectent toutes les exigences de la législation frontalière. www.asfc-cbsa.gc.ca

Agence du revenu du Canada (ARC)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de l'application des lois fiscales au nom du gouvernement du Canada et de la plupart des provinces et des territoires, et de divers programmes de prestations socioéconomiques et de programmes d'encouragement exécutés par l'entremise du régime fiscal. www.arc-cra.gc.ca

Centre de la sécurité des télécommunications (CST)

Organisme du gouvernement fédéral responsable de fournir un service de renseignement électromagnétique à l'appui des politiques étrangères et de la défense, ainsi qu'un service de protection des renseignements et des communications électroniques. www.cse-cst.gc.ca

Comité national de coordination sur le crime organisé

Groupe fédéral composé d'organismes d'application de la loi et de décideurs fédéraux, provinciaux et territoriaux. Le Comité établit les priorités en matière de politiques nationales et examine les préoccupations que soulève le crime organisé.

Déclaration de biens appartenant à un groupe terroriste

Une déclaration qu'une entité déclarante doit présenter à CANAFE lorsqu'elle a des biens en sa possession ou à sa disposition qui sont reconnus appartenir à un terroriste, à un groupe terroriste ou à une personne agissant en leur nom. Cela comprend les renseignements sur les biens ainsi que sur toute opération, réelle ou projetée, mettant en cause ces biens. Cette déclaration découle du *Code criminel* qui exige la communication de tels renseignements à la GRC et au SCRS.

Déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets (DMTEE)

Déclaration devant être produite avec l'ASFC par une personne qui entre au Canada ou qui en sort en indiquant qu'elle transporte avec elle d'importantes sommes d'argent ou d'autres effets (de 10 000 \$ ou plus) ou par une personne qui envoie par la poste ou expédie de telles sommes à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada.

Déclaration de renseignements transmis volontairement (DRTV)

Une déclaration de renseignement fournie de plein gré à CANAFE et ayant trait à des opérations présumées de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes.

Déclaration de saisie des douanes (DSD)

Déclaration présentée à CANAFE par un agent de l'ASFC qui saisit de l'argent ou des effets pour lesquels une déclaration de mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets aurait dû être produite, mais ne l'a pas été.

CONTENU D'UNE COMMUNICATION DE CANAFE

Les communications de CANAFE comprennent des « renseignements désignés » sur des particuliers ou des entités et leurs opérations ou leurs tentatives d'opérations. Une communication peut comprendre l'un des éléments ou tous les éléments suivants :

- le nom et l'adresse des entreprises concernées par les opérations;

- le nom, l'adresse postale, l'adresse électronique et le numéro de téléphone de chaque partenaire, directeur ou agent d'une entité concernée par des opérations ou d'une entité agissant en son nom;
- le nom, l'adresse, le numéro de téléphone et le type de l'entreprise où les opérations ont eu lieu;
- la date et l'heure des opérations;

- le genre et la valeur des opérations, y compris le montant et le type d'espèces ou d'effets en cause;
- les numéros d'opération, de transit et de compte, ainsi que le type de compte visé par les opérations financières;
- le nom et l'adresse de toutes les personnes autorisées à agir relativement au compte (pouvoir de signature, procuration, etc.);

- le nom des importateurs ou des exportateurs, dans les cas d'importation ou d'exportation d'espèces ou d'effets;
- le nom de toute personne ou entité concernée par des opérations d'importation ou d'exportation ou de toute personne ou entité agissant en son nom;
- le nom, l'adresse, le numéro de téléphone et l'adresse électronique des personnes concernées par les opérations;

- la date de naissance, la citoyenneté et le numéro de passeport, de fiche relative au droit d'établissement ou de carte de résident permanent des personnes concernées par les opérations;
- le numéro de téléphone et l'adresse électronique de toute entité concernée par les opérations ou de toute personne ou entité agissant en son nom;

- le fait que toute personne ou entité concernée par les opérations, ou que toute personne ou entité agissant en son nom, possède un casier judiciaire digne d'intérêt ou a déjà fait l'objet d'accusations criminelles dignes d'intérêt;

- les relations qui, selon des motifs raisonnables, sont entretenues entre des personnes ou des entités que l'on soupçonne, toujours selon des motifs raisonnables, d'avoir participé à des opérations ou entre les personnes ou les entités agissant en leur nom et toute autre personne ou entité;

- le fait que toute personne ou entité concernée par des opérations, ou toute personne ou entité agissant en son nom, ait un intérêt financier dans l'entité au nom de laquelle l'opération a été effectuée;
- le nom de la personne que CANAFE soupçonne, selon des motifs raisonnables, de diriger l'opération présumée de blanchiment d'argent ou de financement d'activités terroristes;

- les motifs selon lesquels une personne ou une entité a fait une déclaration d'opérations douteuses et que CANAFE considère pertinents;
- le nombre et le type de déclarations sur lesquels une communication est fondée;
- le nombre et la catégorie de personnes ou d'entités qui ont fait les déclarations;
- les indicateurs utilisés par le Centre pour justifier une communication;
- de l'information accessible au public.

Les organismes d'application de la loi ou le SCRS peuvent demander l'analyse intégrale d'un cas effectuée par le Centre au moyen d'une ordonnance de production accordée par un tribunal. En vertu du projet de loi C-25, l'Agence du revenu du Canada peut désormais demander une ordonnance de production, mais uniquement dans le cadre d'une enquête faisant suite à une communication à l'ARC.

GLOSSAIRE

CONTENU D'UNE COMMUNICATION DE CANAPE

ANNEXES



croissante et à la maturation de certaines de nos fonctions, et nous nous assurons d'avoir les employés les plus qualifiés pour nous aider à relever les défis que présente l'avenir. Cette année, nous avons souligné la contribution de 14 personnes et de 11 groupes de travail dans le cadre de notre programme « Récompenser l'excellence ».

ENVISAGER L'AVENIR

Au cours de la prochaine année, nos technologies d'exploration des données et autres outils seront développés davantage; plus de ressources seront attribuées aux fonctions liées à l'analyse stratégique. Ces efforts renforceront notre capacité à déceler les tendances, les typologies, les modes opératoires et les réseaux et, de ce fait, appuieront nos activités d'analyse tactique et de conformité.

De même, nous croyons qu'au cours de la prochaine année, notre système des ressources humaines sur le Web sera totalement adapté et fonctionnel. En outre, nous terminerons une mise à jour des profils de responsabilités pour l'ensemble de l'organisme.

On pourra consulter une version complète des états financiers de CANAFE dans le Rapport ministériel sur le rendement 2007-2008 publié sur le site Web du Secréariat du Conseil du Trésor (www.sct-tbs.gc.ca).

Nous élaborerons également un plan en matière de ressources humaines, notamment un plan d'action ayant trait aux langues officielles, pour nous aider à étudier les secteurs susceptibles d'être améliorés. Nous poursuivrons aussi la mise en place de la nouvelle structure de gouvernance de CANAFE, particulièrement dans les secteurs des valeurs et de l'éthique, des langues officielles, de l'équité en matière d'emploi et de la santé organisationnelle. Ensemble, ces mesures permettront à nos services de demeurer efficaces alors que l'organisation se développera; elles aideront également à renforcer la capacité de leadership de nos gestionnaires et de nos dirigeants.

Enfin, nous mettrons toutes ces mesures en place et dresserons un plan complet pour l'avenir, nous préparerons cette année un plan stratégique pour les trois à cinq prochaines années.

Faits saillants du budget

On pourra consulter une version complète des états financiers de CANAFE dans le Rapport ministériel sur le rendement 2007-2008 publié sur le site Web du Secréariat du Conseil du Trésor (www.sct-tbs.gc.ca).

HISTORIQUE DU BUDGET ET DES PROJECTIONS DE CANAFE
(en millions de dollars)

	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010
Salaires	19,7	26,0	24,2	24,4
Régime d'avantages sociaux des employés	3,2	4,1	4,2	4,3
Fonctionnement et entretien	17,3	21,4	23,4	18,5
Subventions et contributions	0,0	1,3	1,8	0,8
Total du budget approuvé	40,2	52,8	53,6	48,0
Total à ce jour	39,4	51,1	-	-

Alors que CANAFE grandit et évolue, il nous faut ajuster nos opérations internes. Cette année, nous avons concentré nos efforts sur deux secteurs importants, soit la technologie et les ressources humaines, en raison de la charge de travail additionnelle liée à l'instauration des importantes modifications législatives découlant de l'adoption du projet de loi C-25. Nous avons dû intensifier considérablement nos activités de recrutement afin d'être en mesure de relever le défi. Notre effectif compte maintenant 329 employés.

Puissance de notre technologie

Depuis le début, la technologie joue un rôle important dans tous les aspects des activités de CANAFE. En effectuant automatiquement les fonctions de base d'insertion, de triage et d'association, notre technologie permet aux analystes et aux agents de conformité de se concentrer sur les tâches intellectuelles d'évaluation des données et d'extraction de conclusions.

Chaque année, nos puissants systèmes recueillent, numérisent et épurent plus de 20 millions de déclarations et les classent dans les bases de données appropriées, le tout dans les deux heures suivant leur réception. Nous avons ainsi pu réduire considérablement notre utilisation de dossiers papier et épargner un nombre incalculable d'heures de travail. (En effet, si nous devons entrer ces données manuellement, nous aurions besoin de mille employés de plus.) Nous numérisons ensuite ce large volume de déclarations — en utilisant les outils d'analyse conçus selon les exigences particulières de CANAFE — et ciblons rapidement les modes opératoires susceptibles de camoufler des activités douteuses.

ENSEMBLES D'UTILITAIRES

Au cours de la dernière année, nous avons mis en place une série d'« ensembles d'utilitaires » pour améliorer encore davantage l'efficacité et la productivité du travail de nos professionnels. L'ensemble d'utilitaires en matière d'analyse tactique a été lancé pendant le dernier exercice financier; il intègre toutes nos données et nos applications en un seul environnement convivial dans lequel il est facile de naviguer.

Ressources humaines

L'élaboration d'un ensemble d'utilitaires en matière de conformité est également en cours. Il facilitera l'ajout, la recherche et l'analyse de renseignements sur les entités déclarantes et sur les secteurs; il permettra également d'étudier les cycles de communication et de suivi. Il intégrera toutes les fonctions actuelles de la Direction opérations régionales et conformité et en comptera de nouvelles, comme les systèmes d'inscription des entreprises de services monétaires et de pénalités administratives pécuniaires.

Le nouvel ensemble d'utilitaires en matière d'analyse stratégique créé cette année emmagasine tous les renseignements que nous recevons ou produisons. Une fois l'ensemble terminé, nos analystes tactiques pourront l'utiliser pour obtenir une image complète de tout ce que nous savons sur les entités ou les organisations; nos analystes stratégiques, quant à eux, pourront découvrir les tendances et les modes opératoires qui nous permettront de concevoir nos activités futures.

Nous avons de nouveau mis en œuvre le programme d'orientation du Centre afin d'assurer une intégration efficace des nouveaux employés. Nous avons aussi continué de respecter notre engagement envers l'adoption de saines pratiques d'emploi en investissant dans des possibilités d'apprentissage et de perfectionnement pour les employés et les gestionnaires. La Direction des ressources humaines a favorisé la participation de plusieurs employés à des programmes de perfectionnement en leadership et en gestion.

Les résultats sont importants. Nos programmes de gestion du rendement et de reconnaissance de l'excellence soulignent la contribution des employés. Nous avons adopté un modèle souple de gestion des ressources humaines qui intègre les meilleures pratiques fondamentales de la fonction publique et des approches novatrices d'autres secteurs. En investissant dans nos employés, et en reconnaissant leur contribution, nous sommes bien placés pour faire face aux difficultés et aux possibilités liées à la complexité

Partenaires internationaux

Au cours de l'exercice financier 2007-2008, nous avons renforcé et amélioré notre collaboration avec nos vis-à-vis nord-américains, FinCEN (États-Unis) et UFMEX (Mexique). Nombre de rencontres ont eu lieu pour discuter de préoccupations mutuelles telles que les systèmes de TI, la conformité et les projets communs d'analyse stratégique. Nous avons organisé des rencontres avec sept autres partenaires avec qui nous avons conclu des PE : la France, le Luxembourg, les Bahamas, les îles Caïmans, les Pays-Bas, la Barbade et l'Espagne. Ces visites ont permis de cimenter les relations opérationnelles avec ces pays ainsi que l'efficacité de nos ententes.

AUTRES PARTENAIRES

De plus, nous avons signé des protocoles d'ententes avec deux nouvelles URF partenaires, soit celle de la Suède et de l'île de Saint-Kitts-et-Nevis, nous permettant ainsi de leur communiquer des renseignements tactiques.

PROGRAMME D'AIDE
TECHNIQUE INTERNATIONALE

Cette année, notre programme d'aide technique internationale a atteint de nouveaux sommets grâce à l'élaboration de cours internationaux sur la conformité avec l'analyse. Ces cours ont été donnés en collaboration avec le programme d'aide au renforcement des capacités anti-terroristes du ministère des Affaires étrangères et du Commerce international Canada. En mars 2008, dix représentants provenant de trois URF des Caraïbes (Saint-Kitts-et-Nevis, Saint-Vincent-et-les-Grenadines et Sainte-Lucie) ont assisté au cours d'analyse des renseignements financiers. Six représentants de Saint-Vincent-et-les-Grenadines ont participé, en novembre 2007, aux séances pilotes du nouveau programme international de conformité. La rétroaction reçue des participants aux deux cours était enthousiaste. Nous sommes heureux de constater que nous avons aidé nos partenaires à combattre les activités financières internationales illicites. Dans l'année qui vient, nous continuerons d'élaborer et d'offrir du matériel de formation à toutes les URF, en collaboration avec des organismes internationaux tels que le Groupe Egmont et la Banque mondiale.

Au niveau international, nous avons trois principaux objectifs. Jusqu'à un certain point, ceux-ci dépendent de nos relations avec nos partenaires internationaux. Le premier objectif est de contribuer, à titre d'URF reconnue mondialement, à l'élaboration de meilleures normes, politiques et mesures pour améliorer les régimes de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes dans des secteurs clés à travers le monde. Le deuxième objectif est de veiller à ce que les instruments juridiques nécessaires soient en place pour favoriser l'échange de renseignements. Le troisième objectif est de renforcer les capacités des URF, le cas échéant.

Cette année, le Centre a participé à un certain nombre d'exercices internationaux liés aux typologies et conçus pour faciliter l'élaboration de politiques et de mesures en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Ces exercices étaient dirigés par la Banque mondiale, le GAFI et d'autres URF. Le Canada et le Danemark ont dirigé conjointement un exercice sur les typologies du GAFI concernant le financement de la prolifération. CANAFE y a apporté une contribution importante, dont notamment des exemples de cas et une présentation lors d'une réunion d'experts tenue en novembre 2007. En outre, CANAFE a participé au groupe interministériel, dirigé par le ministère des Finances, qui s'est penché sur l'évaluation mutuelle du Canada effectuée par le Groupe d'action financière (GAFI). Le rapport du GAFI sur cette évaluation a été publié en mars 2008.

SECRÉTARIAT PERMANENT
DU GROUPE EGMENT

CANAFE a fortement appuyé l'établissement du secrétariat permanent du Groupe Egmont à Toronto, lequel est devenu entièrement opérationnel le 31 octobre 2007. Son installation dans notre pays souligne l'engagement du Canada envers la recherche de solutions mondiales pour régler des problèmes mondiaux. Compte tenu de l'importance du Groupe Egmont pour le réseau des URF, la décision de formaliser l'organisation même est une arme puissante contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

0110000

De concert avec nos partenaires, nous continuons de promouvoir le partage des renseignements et, comme le permet la Loi, d'accéder aux bases de données conservées, pour des raisons de sécurité et d'application de la loi, par les gouvernements fédéral et provinciaux. Pendant cet exercice financier, CANAFE a participé à divers forums interministériels, notamment au Comité consultatif des secteurs public/privé et au Comité national de coordination sur le crime organisé.

Nous participons constamment à des examens externes et à des discussions avec nos partenaires. À titre d'exemple, nous avons collaboré à la Commission d'enquête relative aux mesures d'investigation prises à la suite de l'attentat à la bombe commis contre le vol 182 d'Air India et à l'examen sur la sécurité publique et la lutte contre le terrorisme; nous continuons de participer à la réponse du gouvernement quant aux recommandations relatives aux activités du Centre.

Le Centre travaille également à informer les Canadiens des résultats obtenus en leur nom par le biais de rapports au Parlement, tels que le Rapport sur les plans et les priorités et le Rapport ministériel sur le rendement, ou par l'entremise de documents ou d'activités de planification obligatoires, comme l'examen stratégique et le cadre de responsabilité de gestion.

Je suis très heureuse de vous informer que les six participants au programme [de formation] de CANAFE sur la conformité sont unanimes à dire que cet exercice a été extrêmement bénéfique et productif pour chacun d'entre eux... [ils] en sont ressortis avec une meilleure compréhension et une connaissance pratique du domaine de la conformité en matière de lutte contre le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes et, plus important encore, sur la façon d'assurer une conformité adéquate. Pour cette raison, CANAFE peut être très fier du module de formation exemplaire qu'il a élaboré. Il établit des pratiques qui peuvent être adoptées à l'échelle internationale. [Traduction]

—Sharda Sinanan-Bollers, alors directrice de l'unité des renseignements financiers de Saint-Vincent-et-les Grenadines

Compte tenu de l'étendue et de la complexité de ces nouvelles exigences, nous devons donc intensifier nos activités de communication auprès des entités déclarantes. De même, nous devons augmenter le nombre d'examen de conformité et en assurer le suivi en fournissant une rétroaction conséquente aux entités déclarantes.

Au niveau international, nous allons continuer de travailler avec des pays étrangers pour échanger des renseignements ayant trait à la conformité et partager des pratiques exemplaires en la matière. Au niveau national, nous veillerons à ce que les organismes d'application de la loi comprennent nos communications de cas de non-conformité et y réagissent de façon appropriée.

Le respect des lois est au cœur de notre efficacité. Chaque activité reliée à la conformité, de la transmission de déclarations à la communication de cas de non-conformité, vient à l'appui de notre régime de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. En tant qu'élément essentiel d'un continuum, la conformité est la clé pour créer un environnement de plus en plus hostile pour les criminels qui veulent utiliser les instruments financiers canadiens ainsi que nos institutions pour légitimer leurs fonds illégaux ou pour canaliser l'argent destiné au terrorisme.

Partenaires nationaux

CANAFE continue de cultiver et de faire progresser ses relations avec nombre de ministères, organismes et services d'application de la loi, avec la collectivité du renseignement et avec d'autres intervenants ou organismes de réglementation. Nous participons à des rencontres et sommes bien souvent en mesure d'y clarifier nos rôles, nos responsabilités et nos priorités. Nous développons également le cadre stratégique du Centre pour nous assurer de continuer à harmoniser nos priorités à celles du gouvernement du Canada et de nos partenaires au sein du régime de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes.

Qu'est-ce qu'une entité déclarante?

Les entités déclarantes sont les personnes et les organisations qui sont assujetties à la partie I de la Loi et qui sont tenues de s'acquitter d'un certain nombre d'obligations, dont :

- mettre en œuvre un programme de conformité;
- tenir des documents faisant état des opérations financières;
- vérifier l'identité des clients et déterminer les tiers ayant participé aux opérations pertinentes;
- déclarer certaines opérations financières à CANAFE.

Qui doit présenter une déclaration?

- Toutes les entités financières (banques, coopératives de crédit, caisses populaires, etc.)
- Les sociétés, les courtiers et les agents d'assurance-vie
- Les courtiers en valeurs mobilières (dont les gestionnaires de portefeuille et les conseillers en placements autorisés par les provinces)
- Les entreprises de services monétaires (y compris les personnes qui se livrent aux opérations de change et les services parallèles de remise de fonds comme Hawala, etc.)
- Les mandataires de Sa Majesté qui achètent ou vendent des mandats
- Les comptables et les cabinets d'expertise comptable, les courtiers et les agents immobiliers, dans le cadre de certaines activités pour le compte de leurs clients, comme la réception ou le versement de fonds
- Les casinos (sauf certains casinos temporaires à des fins caritatives)

Quels renseignements faut-il déclarer?

- Les opérations douteuses, ainsi que les tentatives (depuis juin 2008), liées au blanchiment d'argent ou au financement d'activités terroristes, quelle que soit leur valeur monétaire
- Les biens appartenant à un groupe terroriste et que les entités déclarantes ont en leur possession ou à leur disposition, ou tout renseignement concernant une opération, réelle ou projetée, à l'égard de ces biens
- Les téléversements internationaux de 10 000 \$ ou plus
- Les opérations importantes en espèces de 10 000 \$ ou plus
- Les mouvements transfrontaliers d'espèces et d'effets de 10 000 \$ ou plus

QUESTIONNAIRES ET EXAMENS

Nos questionnaires demeurent un outil important pour évaluer la façon dont nos entités déclarantes se conforment à la loi. Ainsi, en 2007-2008, nous avons envoyé plus de 6 000 questionnaires, dont celui récemment créé pour le secteur de l'assurance-vie. Pendant l'exercice financier, nous avons mené en tout 277 examens; les organismes de réglementation nationaux et provinciaux avec lesquels nous avons signé des protocoles d'entente (PE) en ont mené 257 pour leurs secteurs respectifs.

Cinq cas soupçonnés de non-conformité ont été communiqués aux organismes d'application de la loi à des fins d'enquête et de poursuite.

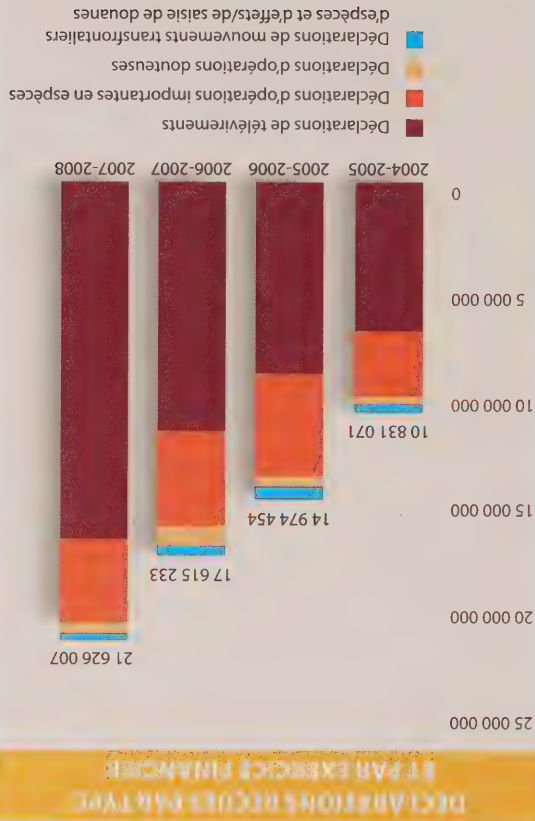
ENVISAGER L'AVENIR

Depuis le début, notre programme de conformité axé sur les risques comprend des activités de sensibilisation, des mesures de contrôle de la qualité des données, l'administration de questionnaires et d'exams en matière de conformité ainsi que l'imposition de mesures correctives lorsque nous décelons des cas de non-conformité.

Avec le projet de loi C-25, nous avons élargi les exigences que doivent respecter les entités déclarantes en matière de vérification de l'identité du client, de surveillance et de tenue de documents. De plus, CANAFE est responsable de la gestion du nouveau registre des entreprises de services monétaires dont la création découle des modifications entrant en vigueur le 23 juin 2008. Dans l'année à venir, les autres systèmes et mesures administratives seront mis en place; le principal élément sera le programme de pénalités administratives pécuniaires. Également, quatre nouveaux secteurs financiers et professionnels seront assujettis à la Loi et à ses règlements.

ÉVALUATION DES RISQUES

Notre approche en matière de conformité cible les entités déclarantes et les secteurs qui présentent le plus grand risque de non-respect de leurs obligations juridiques. Nous avons intensifié notre collaboration avec nos partenaires internationaux, tels que l'Australie, le Royaume-Uni et les États-Unis, pour partager nos pratiques les plus efficaces en matière de conformité, et plus particulièrement, celles ayant trait à l'évaluation des risques. Cette année, CANAFE et Statistiques Canada ont travaillé en collaboration sur un projet visant à améliorer notre modèle d'évaluation des risques.



TRAVAILLER EN PARTENARIAT

16

Malgré la myriade d'activités liées au blanchiment d'argent et au financement des activités terroristes qui existent déjà à travers le monde, d'autres sont toujours prêtes à éclore dès que l'occasion s'y prête. CANAFE et ses partenaires ont toujours reconnu que la meilleure défense réside en un regroupement solide des forces et des organismes qui s'opposent à ces activités. Bien entendu, nous travaillons constamment à renforcer ces relations avec nos partenaires.

Entités déclarantes

Les intermédiaires financiers et autres organismes assujettis aux exigences de la Loi forment toujours la ligne de front des efforts déployés pour détecter et dissuader le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes. Pour cette raison, notre étroite collaboration avec les entités déclarantes est une de nos principales priorités. Nous devons veiller à ce que celles-ci reçoivent tous les renseignements, les outils et leurs obligations. Compte tenu de l'entrée en vigueur de tous les différents changements compris dans le projet de loi C-25, cette collaboration s'est avérée particulièrement importante cette année et elle le demeurera à mesure que nous compléterons la mise en œuvre des nouvelles dispositions en 2008-2009.

AIDE ET SENSIBILISATION

L'année dernière, dans le cadre de la mise en œuvre continue du projet de loi C-25, nous nous sommes concentrés sur la préparation des nouveaux systèmes de déclaration, de tenue de documents et de vérification de l'identité des clients. Nous avons organisé plus de 370 présentations et colloques pour les entités déclarantes, communiquant ainsi avec plus de 18 000 personnes. Ces présentations comprenaient 24 séances d'information sur les nouvelles exigences de la Loi dans 10 villes réparties dans l'ensemble du pays.

SURVEILLANCE DE LA QUALITÉ, DE L'OPPORTUNITÉ ET DE LA QUANTITÉ DES DONNÉES

Cette année, CANAFE a reçu en tout 21 626 007 déclarations de tous les secteurs d'entités déclarantes. La qualité des déclarations d'opérations financières que nous recevons de ces entités fait désormais l'objet d'un contrôle exhaustif par nos systèmes électroniques, et nous sommes en train de élaborer des procédures pour en surveiller l'opportunité et la quantité.

Beaucoup d'efforts ont été déployés pour préparer la mise en œuvre des modifications apportées par l'adoption du projet de loi C-25, dont l'entrée en vigueur, le 23 juin 2008, de l'obligation pour les entreprises de services monétaires (ESM) de s'inscrire auprès de CANAFE. Au cours de l'année, nous avons préparé et envoyé un bulletin d'information à toutes les ESM connues; nous avons également distribué ce bulletin lors de séances publiques d'information. Nous avons construit un nouveau site Web pour fournir aux ESM les informations dont elles ont besoin pour s'inscrire.

Nous avons également publié un nombre important de nouveaux guides et de mises à jour, y compris des lignes directrices qui énumèrent les exigences juridiques propres aux sept secteurs financiers assujettis à la Loi, ainsi que des fiches d'information résumant les changements touchant des secteurs précis.

Nous avons modifié notre service téléphonique sans frais pour donner aux entités déclarantes un accès direct et rapide à nos agents régionaux afin d'obtenir des renseignements sur le respect de la Loi. Également, nous avons mis à jour et simplifié le contenu de notre site Web; il accepte maintenant d'autres types de logiciels et de systèmes d'exploitation. Le site répond ainsi mieux aux besoins des entités déclarantes et des autres utilisateurs.

des millions de déclarations dans notre base de données pour en extraire les cas probables que nos analystes pourront étudier.

L'une de ces recherches automatisées a révélé une série de déclarations d'opérations importantes en espèces concernant un individu qui, en un an, a acheté plus de sept millions de dollars en jetons de casinos. Au cours de cette même période, l'individu a déposé plus de trois millions de dollars dans un compte personnel. Les renseignements, trouvés électroniquement et que CANAFE a fait parvenir dans une communication à l'organisme d'application de la loi pertinent, se sont avérés être les seuls indices pour détecter les activités douteuses de cet individu.

Dans ses affidavits, CFS-EU-BC s'est souvent référé aux communications de CANAFE pour appuyer les motifs de demande d'assistance en matière d'enquête imposée par le tribunal; elles ont été particulièrement utiles pour vérifier les renseignements et les preuves provenant d'autres sources et pour déterminer les actifs détenus par les prête-noms. Fréquemment, la nature historique de ces communications a fourni des éléments d'enquête dont les enquêteurs n'avaient pas tenu compte dans leur empressément à satisfaire aux besoins pressants et immédiats de projets complexes.

Les communications de CANAFE représentent un outil d'analyse de très grande valeur [pour la formation que CFS-EU-BC donne à d'autres équipes d'enquêteurs et aux services de police] car elles guident les enquêtes sur les crimes financiers. D'autres enquêtes peuvent être lancées de manière importante dès lors que les ressources et l'expertise des services de police reçoivent et intègrent les renseignements compris dans les communications de CANAFE.

[Traduction]
— Combined Forces Special Enforcement Unit
Colombie-Britannique

MENACES À LA SÉCURITÉ NATIONALE

Selon le Service canadien du renseignement de sécurité, l'espionnage existe encore et, dans certains cas, s'est même accru. Lorsque le SCRS nous transmet des déclarations, nous intervenons pour suivre les fonds, identifier de nouveaux suspects et, parfois, prouver que les pistes de départ étaient sans fondement.

ÉCHANTILLON DE CAS

Ici, nous avons reçu des renseignements transmis volontairement qui identifiaient des individus soupçonnés de participer à des activités d'espionnage sous la direction d'un gouvernement étranger. On soupçonnait ces personnes de contourner les contrôles d'exportation canadiens par le truchement de sociétés ayant des activités au Canada et à l'étranger. Ces individus expédiaient des matières réglementées de telle sorte qu'ils évitaient d'être détectés et contournaient les lois applicables.

L'analyse des données détenues par CANAFE a révélé un bon nombre d'opérations financières douteuses reliées à ces individus et à ces sociétés. D'autres entreprises identifiées par CANAFE étaient également soupçonnées d'être associées au même réseau. Certaines opérations, signalées dans des déclarations de télévirements, revenaient à tous les mois ou à tous les deux mois.

Ces télévirements étaient demandés, par le biais de banques locales, par une société située dans un pays étranger et transmis à l'une des compagnies canadiennes reconnues pour l'achat de machinerie industrielle. Les fonds provenant du pays étranger devaient normalement être transférés en quelques jours vers différents comptes commerciaux détenus dans diverses institutions financières du Canada. Nous avons constaté de nombreux télévirements entre la compagnie canadienne et un certain nombre de sociétés situées dans le même pays étranger. Entre 2002 et 2007, les opérations ont totalisé plus de 35 millions de dollars.

DÉTECTION AUTOMATIQUE DES OPÉRATIONS DOUTEUSES

Le Centre a passé un nombre incalculable d'heures à élaborer ses propres outils pour détecter les tendances dans les opérations douteuses. Ces outils peuvent trier

0110000

01010101

ECHANTILLON DE CAS

Grâce à une analyse de renseignements concernant des opérations douteuses, nous avons pu préciser que

certaines individus, inconnus auparavant étaient, en fait, membres d'un groupe terroriste connu. Quelques mois après que nous ayons communiqué cette information aux organismes d'application de la loi, les médias ont annoncé qu'une enquête conjointe du Canada et des États-Unis avait permis de déposer, contre un certain nombre de personnes, des accusations de crimes multiples, notamment de complot pour l'achat d'armes et d'autres ressources au profit de ce même groupe terroriste. Nous avons découvert d'autres opérations douteuses effectuées par deux autres entités et huit individus qui n'avaient pas été arrêtés et qui n'étaient pas mentionnés dans cette affaire.

Ces opérations douteuses, effectuées par des tiers, comprenaient des dépôts d'argent comptant, de chèques et de traites bancaires, parfois suivis de versements à des comptes de cartes ou de marges de crédit, de téléversements à des individus et parfois à des organismes sans but lucratif, tant au Canada qu'à l'étranger.

FRAUDE ET BLANCHIMENT D'ARGENT

La fraude, telle que la fraude de télémarketing, la fraude hypothécaire, les lettres frauduleuses du Nigéria et la fraude en matière d'investissement, figure de façon éminente dans nos cas. Encore là, nous avons découvert des sommes énormes d'argent générées par ces méthodes ainsi que des récits tragiques de personnes âgées, vulnérables et faibles à qui ont été escroqués les économies de toute une vie. Au fil des ans, CANAFE a apporté sa contribution en fournissant des renseignements financiers précieux permettant de retrouver les profits de la criminalité, notamment dans des cas de mouvements transfrontaliers sur lesquels les organismes canadiens et américains d'application de la loi enquêtent conjointement.

PREMIER ECHANTILLON DE CAS

Un service de police canadien qui enquêtait sur une série de fraudes hypothécaires avait transmis volontairement à CANAFE des renseignements qui

DEUXIÈME ECHANTILLON DE CAS

identifiaient trois individus et deux entités soupçonnés d'activités criminelles. Dans chaque cas, une maison était achetée et revendue immédiatement, parfois à quelques minutes d'intervalle, à un prix nettement supérieur. Les banques consentaient des hypothèques à des acheteurs fictifs en se basant sur les prix artificiellement gonflés et finissaient par devoir reprendre ces hypothèques gonflées. Le profit provenait de la différence entre le financement reçu pour la première vente et celui accordé pour la seconde. CANAFE a pu découvrir quatre autres individus liés à cette manœuvre frauduleuse. L'un d'eux a été condamné à trois ans et demi de prison pour sa participation dans ce stratagème qui totalisait trois millions de dollars.

Dans ce cas-ci, on procédait au recrutement des victimes à titre de « représentants d'entreprise » pour recevoir des fonds de clients à l'étranger. Les « représentants » recevaient des chèques qu'ils déposaient ensuite dans leur propre compte. Ils transféraient ensuite 90 % de la valeur des chèques dans des comptes à l'étranger, conservant le 10 % résiduel à titre de commission. On constatait ensuite que les chèques étaient faux; les victimes devaient donc rembourser ces montants aux banques.

Une déclaration de renseignements transmis volontairement par un organisme d'application de la loi a permis de détecter un réseau de personnes et d'entreprises suspectes. Notre analyse a permis de découvrir sept autres individus soupçonnés de participer à cette manœuvre frauduleuse; ils se trouvaient presque tous dans le pays où l'argent était transféré. Au cours de cette période d'un peu plus de deux ans et demi, près de deux millions et demi de dollars canadiens et un million de dollars américains ont ainsi été transférés.

Dans ce cas, nous avons joué un rôle clé en fournissant des renseignements précieux à l'URF de ce pays ainsi qu'aux organismes d'application de la loi qui, à l'heure actuelle, enquêtent toujours sur les suspects.

Survol de nos cas en 2007-2008

TRAFFIC DE DROGUES ET BLANCHIMENT D'ARGENT

Le blanchiment des profits du trafic de drogues constitue environ le tiers de nos cas. Des sommes énormes d'argent sont générées et il devient très difficile pour les criminels de dissimuler ces profits. Le trafic de drogues implique souvent de grandes organisations criminelles qui utilisent des manœuvres frauduleuses complexes pour blanchir l'argent.

PREMIER ÉCHANTILLON DE CAS

Dès 2002, CANAFE a commencé à communiquer des cas à des organismes d'application de la loi au sujet d'individus liés à une organisation criminelle internationale installée à Toronto.

Notre analyse a fait ressortir un réseau pancanadien d'entreprises offrant une myriade de services financiers, dont bon nombre étaient soupçonnées de blanchir les profits de la drogue. Nos renseignements ont également confirmé qu'en dernier ressort, les fonds étaient envoyés par différents moyens dans d'autres parties du monde.

En 2007, après une longue enquête conjointe canado-américaine, l'organisation a été totalement démantelée.

Aux États-Unis, on a saisi plus de sept millions de dollars américains en liquide ainsi que des drogues, alors qu'au Canada, les services de police ont saisi des drogues, des propriétés et plus de 350 000 \$ en argent liquide. En tout, 23 personnes ont été accusées de complot aux États-Unis pour différentes infractions reliées à la drogue, chacune passible d'une peine pouvant aller jusqu'à 20 ans d'emprisonnement.

FINANCEMENT DES ACTIVITÉS TERRORISTES

En décembre 2007, la police a procédé à l'arrestation de la tête dirigeante de l'organisation criminelle de trafic de drogues ainsi que d'une douzaine d'autres individus. Les services de police préoyaient aussi déposer des accusations contre une certaine d'autres personnes à travers le monde. Ils ont saisi de la drogue pour une valeur dépassant 150 millions de dollars ainsi que plus de 8 millions de dollars en argent liquide et autres biens.

Vers la fin de l'année 2006, on nous a transmis volontairement un bon nombre de renseignements ayant trait à un réseau d'individus soupçonnés d'importer de la drogue et de fournir des produits chimiques précurseurs à des laboratoires d'ecstasy et de méthamphétamine. Notre analyse a permis de découvrir d'autres suspects et des opérations douteuses, tant au pays qu'ailleurs dans le monde. Nous avons pu fournir à l'organisme chargé de l'enquête une quantité considérable de renseignements relatifs au blanchiment de profits par le truchement d'un système complexe de comptes bancaires au Canada et en Asie.

DEUXIÈME ÉCHANTILLON DE CAS

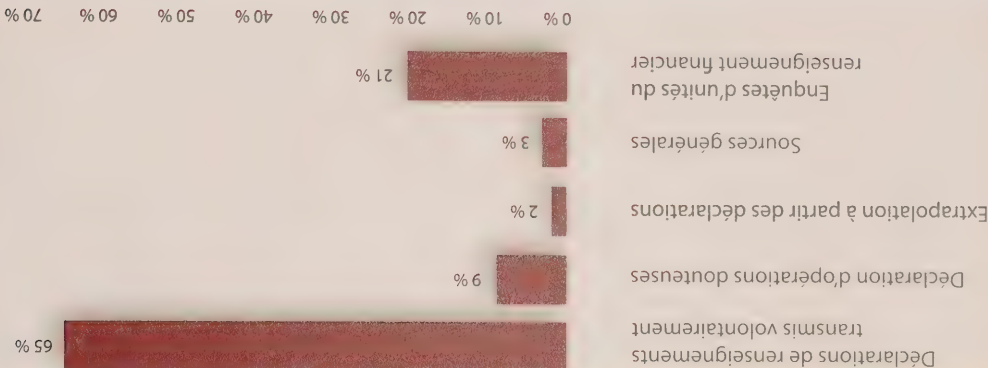
Le Centre a également pour mandat la communication de renseignements dans le cadre d'enquêtes liées au financement d'activités terroristes. Au fil des ans, CANAFE a fourni aux services de police, à la GRC et au Service canadien du renseignement de sécurité (SCRS) un certain nombre de communications contenant des renseignements financiers importants concernant des individus et des entités soupçonnées de planifier ou d'effectuer des activités au Canada pour soutenir des groupes terroristes. Certains des cas ont aussi été tirés de l'analyse d'information accessible au public et de renseignements provenant de déclarations d'opérations douteuses (DOD). Le cas suivant en est un bon exemple.

ENVISAGER L'AVENIR

Si nous augmentons l'efficacité de CANAFE en matière de renseignements financiers de haute qualité et opportuns, nous devons perpétuellement améliorer et mettre à jour les capacités de nos analystes et les outils qu'ils utilisent. En 2008-2009, notre objectif sera de fournir plus de formation et de perfectionnement à nos nouveaux analystes. Nous continuerons de développer et de peaufiner nos technologies et d'utiliser des moyens de plus en plus efficaces pour déceler les modes opératoires de financement d'activités terroristes.

de plus en plus efficaces pour déceler les modes opératoires de financement d'activités terroristes.

aux activités douzeuses de blanchiment d'argent et renseignements financiers sur les enquêtes relatives ne pourront qu'amplifier les répercussions de nos aux modifications apportées par le projet de loi C-25, communications plus riches de renseignements grâce avec nos partenaires. Tous ces efforts, conjugués à des Comme toujours, nous améliorerons la collaboration au sein des renseignements financiers que nous recevons.



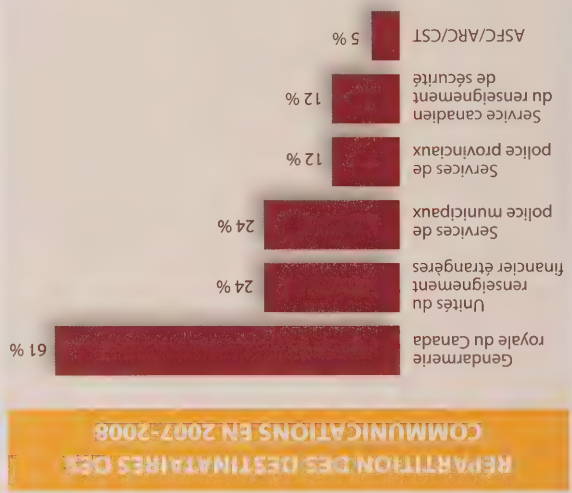
« La grande qualité de l'analyse fournie par CANAFE a permis de voir la dynamique entourant les opérations financières effectuées par le sujet et une compagnie associée. De plus, cette communication a permis l'identification de différents intervenants impliqués dans les opérations. Les informations ont confirmé certains aspects déjà connus, mais ont aussi ouvert la porte sur des nouvelles méthodes d'enquête. »

—Service de police de la Ville de Montréal

0110000

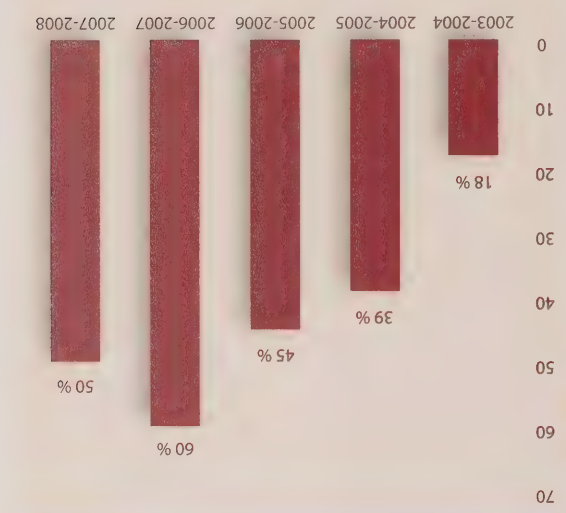
0101010

Le tableau ci-dessous démontre qu'un peu plus de la moitié de ces 210 communications de cas ont été faites à la GRC, alors que les autres ont été transmises à des services de police municipaux et provinciaux, à des URF étrangères, ainsi qu'au SCRS, à l'ASFC, à l'ARC et au CST. En tout, nos communications de cas ont été envoyées à 300 destinataires.



Les pourcentages indiqués dans le graphique ne totalisent pas 100 % car les communications de CANAFE sont souvent envoyées à plus d'un destinataire.

Cependant, à eux seuls ces chiffres ne révèlent pas l'envie de millions de sources de renseignements, la technologie complexe et puissante utilisée et les analyses très poussées qui sont à la base de toute communication. À titre d'exemple, les techniques perfectionnées d'exploration des données de CANAFE permettent d'établir des liens entre les déclarations d'opérations provenant d'une variété d'entités déclarantes et de découvrir la trace laissée par les blanchisseurs d'argent qui utilisent habituellement plusieurs banques — parfois plus d'une douzaine en des endroits très dispersés — pour éviter d'être détectés. Comme l'illustre le prochain tableau, l'année dernière, la moitié de nos communications de cas comprenait des opérations déclarées par au moins six entités déclarantes.



POURCENTAGE DES COMMUNICATIONS REÇUES PAR LA GRC AU MOINS À SIX ENTITÉS

Comme le démontre une analyse sélective des échantillons de cas présentés ci-dessous, les renseignements financiers que CANAFE communique prennent une variété de formes et sont obtenus grâce à l'utilisation de nombre de méthodes. Souvent, les renseignements que nous fournissons les organismes d'application de la loi et de renseignements nous amènent à ratisser nos bases de données pour trouver des liens qui, autrement, échapperaient aux enquêteurs. Ce que nous sommes alors en mesure de leur divulguer ajoute des éléments importants à leur piste de départ. Dans d'autres cas, notre technologie automatisée trouve des formes d'activités financières douteuses qui permettent à nos analystes de documenter un cas totalement nouveau pour les services de police et les autres destinataires des communications. Mais quel que soit le cas, la portée et le détail des renseignements que CANAFE peut fournir demeurent remarquables.

— Le Service canadien du renseignement de sécurité

La valeur de l'analyse de CANAFE présente deux avantages. Elle confirme et corrobore les relations commerciales entre des individus et des entités que l'on soupçonne et qui vivent à l'étranger; elle détecte également des personnes et des entités auparavant inconnues du Service qui peuvent participer à des activités de même nature et qui représentent une menace à la sécurité du pays. Cette analyse nous procure ainsi de nouvelles pistes d'enquête. [Traduction]

Nos communications de renseignements financiers

Dans l'ensemble, l'objectif de CANAFE est de participer à la lutte contre le crime organisé et le terrorisme en fournissant aux organismes d'application de la loi et autres autorités désignées, des renseignements financiers sur le blanchiment d'argent, le financement d'activités terroristes ou sur les menaces à la sécurité du Canada.

Nous sommes fiers du rôle que joue CANAFE dans la détection et la dissuasion des activités criminelles et terroristes. Cependant, il est important de reconnaître que notre contribution fait partie d'un effort commun, d'une collaboration bien plus étendue et comportant de nombreux éléments dont les entreprises, les organismes de réglementation, d'application de la loi et de sécurité et les procureurs. Les renseignements financiers que nous communiquons ne sont qu'un outil, certes essentiel, pour aider nos partenaires dans un processus, souvent très long, qui commence par des enquêtes, puis des accusations et qui se termine par des poursuites, des déclarations de culpabilité et des confiscations.

En 2007-2008, nous avons pu communiquer à nos partenaires 171 cas reliés au blanchiment d'argent, 29 cas reliés au financement d'activités terroristes et autres menaces à la sécurité du Canada, et 10 cas reliés tant au blanchiment d'argent qu'au financement d'activités terroristes.

COMMUNICATIONS SELON LE TYPE	
Blanchiment d'argent	171
Financement d'activités terroristes/menaces	29
Blanchiment d'argent et financement d'activités terroristes/menaces	10
Total	210

Evidemment, il existe un marché légitime pour un tel système de paiement, mais ce système à deux niveaux se prête aux activités financières illicites. Ces opérations sont parfaitement anonymes puisque les comptes ne relèvent pas des banques. Les exploitants des services de change de monnaie électronique ne sont pas obligés d'étudier en détail les fonds qu'ils transfèrent et, pour cette raison, les EMPN ne peuvent vraiment en confirmer l'origine. Il est donc très facile de masquer l'origine et la destination des fonds, d'autant plus qu'il existe tout un réseau de services de change de monnaie électronique qui offrent différentes options pour recevoir ou envoyer des fonds, ce qui constitue une difficulté majeure pour les vérificateurs.

UTILISATION DE SOCIÉTÉS DE PLACEMENT ET DE FIDUCIES POUR BLANCHIR DE L'ARGENT ET FINANCER DES ACTIVITÉS TERRORISTES

Nous avons examiné nos communications de cas pour la période d'avril 2005 à mars 2007 pour découvrir comment les sociétés de placement et les fiducies, ou les comptes en fiducie au Canada ou reliés à des Canadiens, peuvent être utilisés à des fins de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes. Nous avons également étudié comment des intermédiaires professionnels peuvent être utilisés pour créer de telles sociétés ou pour ouvrir de tels comptes (p. ex. un compte en fiducie légale) et comment certaines opérations ont été facilitées.

Bien que les résultats démontrent que les sociétés et les fiducies peuvent être utilisées pour différentes activités financières illégales, ce genre d'activité semble faire partie de l'étape de dispersion du blanchiment d'argent. Voici les trois typologies le plus souvent associées à ces activités : des sociétés et des fiducies dont la structure relève de différentes compétences, la participation d'intermédiaires et de professionnels autres que financiers, et l'utilisation de prête-noms.

Tendances et typologies : analyse stratégique

Grâce à son expertise en matière d'analyse et à sa puissante technologie, CANAFE possède un avantage unique, soit celui de fournir à ses partenaires des renseignements sur les tendances et les modes opératoires du blanchiment d'argent et du financement d'activités terroristes. En explorant et analysant nos fonds de renseignements financiers, ainsi que d'autres sources externes de renseignements, nous pouvons obtenir un bon aperçu des formes que prennent, et prendront, les mouvements d'espèces illicités. Ces renseignements de haut niveau, non seulement nous aident à raffiner nos propres processus d'analyse, mais ils aident également nos partenaires à élaborer des contre-mesures appropriées en vue des événements à venir.

En 2007-2008, nous avons généré et communiqué à nos partenaires une vaste gamme de produits d'analyse stratégique qui ont été bien reçus. Parmi ces produits, « Regard », une analyse contextuelle axée sur des questions traitant de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes, les documents « Aperçu » qui présentent une vue d'ensemble des tendances émergentes et des typologies et les documents de fond qui donnent davantage de détails sur nos déclarations et nos communications. Comme par le passé, on a également produit des numéros de « Perspectives » pour offrir une rétrospective de nos communications et de nos déclarations et pour préciser les typologies et les modes opératoires reliés à un thème ou à un sujet en particulier.

EXEMPLES DE RENSEIGNEMENTS FINANCIERS STRATÉGIQUES CARTES PRÉPAYÉES

Les cartes prépayées donnent accès à des fonds qui ont été payés à l'avance par le détenteur ou par un tiers. Tant au Canada que dans le monde entier, l'utilisation des cartes prépayées augmente, ce qui rend encore plus difficile la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement d'activités terroristes.

Les cartes prépayées offrent les mêmes caractéristiques que l'argent comptant, ce qui les rend très intéressantes pour les criminels. Elles sont facilement transportables, elles possèdent une valeur, elles sont échangeables et, au besoin, anonymes. La grande variété de cartes prépayées signifie également qu'il est difficile de retracer l'origine des fonds et de confirmer si l'argent provient d'une source légitime ou non.

SECTEUR MONDIAL DES VALEURS MOBILIÈRES

Pour comprendre comment le secteur mondial des valeurs mobilières peut être touché par les activités de blanchiment d'argent, nous avons examiné nos communications de cas et nos déclarations d'opérations importantes en espèces et douteuses pour la période de novembre 2001 à mars 2007.

L'examen a démontré que ce secteur avait été utilisé pour différentes activités criminelles incluant le trafic de drogues, les manipulations d'opérations boursières et la fraude. Les typologies qui y sont fréquemment associées comprennent l'utilisation de sociétés fictives, de professionnels pour faciliter l'introduction des produits, de comptes d'achats sur marge ou de mandats et de valeurs mobilières qui relèvent de certains organismes de réglementation américains. Bien que cette dernière méthode ne soit pas directement applicable au Canada, les criminels canadiens peuvent quand même s'en servir pour blanchir leurs profits.

MÉTALUX PRÉCIEUX NUMÉRIQUES ET BLANCHIMENT D'ARGENT

Les exploitants de métaux précieux numériques (EMPN) utilisent des systèmes de paiement par internet (SPI) pour fournir de la monnaie numérique — censée être garantie par des métaux précieux — pouvant être utilisée pour de nombreux types d'opérations financières. Les EMPN ont besoin de deux fournisseurs de services car, pour établir et financer un compte, un utilisateur doit également faire appel aux services de change de monnaie électronique pour transférer les devises réelles en devises numériques.

OPÉRATIONS DOUTEUSES ET TENDANCES ÉMERGENTES

Comme pour toutes les URF, le principal produit de CANAFE est un renseignement financier de la plus grande qualité possible et communiqué de façon opportune. Dans le cadre de la production de renseignements financiers, CANAFE est l'une des rares URF à avoir mis sur pied des systèmes électroniques qui permettent la réception automatique d'un fort volume de déclarations financières et une exploration rapide et précise des renseignements contenus dans les millions de déclarations de toutes sortes versées dans nos bases de données.

Ces données emmagasinées, en plus de l'information accessible au public et des renseignements transmis volontairement par la police et les organismes de sécurité, nous font très clairement les mouvements de l'argent que l'on soupçonne être de nature criminelle. Nous analystes pouvons détecter des liens entre des activités qui se déroulent dans diverses institutions, divers secteurs et diverses régions du pays.

ASSISES DE LA QUALITÉ

Le respect des normes élevées de qualité des renseignements que CANAFE produit dépend, tout d'abord, de la qualité de l'information qu'il reçoit et, ensuite, de la façon dont cette information est traitée et utilisée.

CE QUI NOUS ATTEND

Nous recevons chaque année plus de 20 millions de déclarations. Il y a trente ans, le traitement de ces données aurait nécessité une armée de commis pour les trier, les classer et les compiler afin de rassembler et d'analyser un tel volume d'informations; il aurait également fallu disposer d'un hangar pour avion pour entreposer les déclarations. Aujourd'hui toutefois, CANAFE est à la hauteur de la tâche grâce à une infrastructure technologiquement très avancée qui est au cœur de nos activités. En effet, les systèmes électroniques sont continuellement révisés et mis à jour et nous avons augmenté notre équipe d'analystes de 30 pour 100.

Il est d'une importance capitale que CANAFE reçoive des déclarations complètes et exactes. Nous sommes donc continuellement en communication avec une multitude d'entités et de particuliers qui transmettent des déclarations et leur expliquons leurs obligations en matière de déclarations et d'autres exigences. La vaste majorité des déclarations que nous recevons sont d'une grande qualité, ce qui indique le degré de compétence et le travail acharné des entités déclarantes.

CE QUI NOUS ATTEND

Le crime organisé et le terrorisme sont une menace à la sécurité nationale et internationale; ils compromettent la stabilité des nations et des économies. Tant au Canada qu'ailleurs dans le monde, un effort collectif important et soutenu est déployé pour combattre leur puissance et leurs profits.

Au même titre que les nouvelles idées et les progrès en matière de technologie fournissent des débouchés pour les activités financières criminelles, ils permettent également à CANAFE et aux URF partenaires de les détecter et d'agir. Notre objectif demeure le même : produire des renseignements financiers de la plus haute qualité pour soutenir la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, et aider à faire du Canada un environnement hostile pour les criminels qui s'adonnent à ces activités.

0110000
0101010
010010101010

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

Nature et rôle des

renseignements financiers

Les renseignements financiers permettent d'obtenir un point de vue unique sur les voies complexes et secrètes qu'utilisent les blanchisseurs de fonds pour déplacer illégalement les espèces. Les organismes d'application de la loi et du renseignement possèdent ainsi un avantage de taille pour combattre le crime et le terrorisme.

La grande valeur et le principal avantage d'une analyse de renseignements financiers sont l'obtention d'une image détaillée des mouvements d'espèces suspects à mesure qu'ils passent d'une institution, d'un secteur et d'une région du pays à l'autre. De plus, une analyse financière peut permettre d'établir des liens complexes entre des personnes, des entreprises et des comptes qu'aucune autre forme de collecte ou d'analyse de renseignements ne permettrait de détecter.

Les renseignements sur les individus peuvent révéler une association entre plusieurs personnes. Cependant, s'il y a un grand nombre d'opérations entre ces personnes ou les comptes qu'elles contrôlent, ce sont les renseignements financiers qui permettent de confirmer cette association de façon détaillée. À titre d'exemple, ces renseignements peuvent faire apparaître des intérêts communs dans des entreprises ou dans des comptes conjoints. Ils peuvent également mettre en évidence un réseau d'activités, possiblement illícites, beaucoup plus important qu'on ne l'avait imaginé au départ, très souvent de nature transnationale.

CE QUE FONT LES URF

Comparativement aux services traditionnels de police et du renseignement, le domaine de l'analyse des renseignements financiers est tout nouveau. La première unité du renseignement financier (URF) n'est apparue qu'au début des années 1990, et CANAFE lui-même a été créé en 2000.

À L'ÉTRANGER ET AU PAYS

Ainsi que ces activités criminelles sont loin d'être nouvelles, leur étendue, leur vitesse et leur complexité dans le monde du cyberspace sont une menace grandissante pour la sécurité nationale et mondiale et constituent un défi de taille pour les approches traditionnelles d'application de la loi. Pour le criminel et le terroriste, comme pour nous tous, l'environnement mondial se rétrécit de façon opportune.

Les URF sont les organismes centraux nationaux responsables de la réception et de l'analyse des renseignements financiers et de la communication des opérations financières douteuses aux autorités compétentes. En analysant les déclarations qu'elles reçoivent des institutions et des entités financières, les URF obtiennent une meilleure compréhension des mouvements de l'argent blanchi et des fonds utilisés pour financer le terrorisme ou les menaces à la sécurité nationale ou mondiale.

Du point de vue international, et en tant que groupe, les URF contribuent à la sécurité mondiale et à la stabilité des économies légitimes et des institutions qui les soutiennent. Cette contribution ne fera que croître au fil des années. Il faut noter toutefois que la première responsabilité de toute URF réside dans les opérations financières effectuées dans son propre pays. Par conséquent, l'efficacité d'une URF dépend principalement de son environnement national, ce qui veut dire, notamment, le soutien du gouvernement, une application juste des lois et la coopération des URF partenaires. CANAFE est particulièrement chanceux en ce qui a trait à son environnement national puisque celui-ci assure un sain équilibre entre les besoins en matière d'application de la loi et de sécurité nationale, et le droit à la vie privée des Canadiens.

Renforcer le régime

Le projet de loi C-25, et les modifications réglementaires ultérieures effectuées en vertu de la Loi, ont apporté des changements qui renforcent le régime canadien de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, et en élargissent le champ d'application; sa capacité de détection et de dissuasion s'en trouve accrue. Voici quelques-unes des améliorations :

- les tentatives d'opérations douteuses doivent maintenant être déclarées;
- les relations de correspondants bancaires font l'objet d'un examen plus approfondi;
- les opérations effectuées par des étrangers politiquement vulnérables sont assujetties à une surveillance accrue;
- les agents et les courtiers immobiliers, ainsi que les comptables, doivent faire preuve d'une plus grande diligence raisonnable quant à la vérification de l'identité de leurs clients et satisfaire aux exigences en matière de tenue de documents;
- toutes les entités déclarantes doivent effectuer une évaluation des risques et adopter des mesures d'atténuation pour les activités qui posent un plus grand risque de blanchiment d'argent et de financement d'activités terroristes;
- les exigences en matière d'identification des clients en leur absence sont élargies et renforcées pour tous les secteurs;
- les institutions financières qui ont des filiales ou des succursales dans des pays qui ne font pas partie du GAFI sont tenues d'adopter des politiques et des procédures compatibles avec les exigences de la Loi;
- certaines entités déclarantes doivent tenir des renseignements concernant les expéditeurs de télévirements internationaux;
- certaines entités déclarantes doivent obtenir de l'information sur les propriétaires bénéficiaires des sociétés et d'autres entités.

Inscription des entreprises de services monétaires (ESM)

Un tel système d'inscription au Canada permet d'identifier les entreprises de ce secteur et, de ce fait, aide les organismes d'application de la loi à cibler celles qui œuvrent illégalement et permet à CANAFE de surveiller la conformité. Cette nouvelle rigueur rend le secteur moins attrayant pour les blanchisseurs d'argent éventuels et les financiers terroristes présumés; elle permet également au Canada de continuer à respecter ses obligations internationales face au GAFI.

Pénalités administratives pécuniaires (PAP)

Ce programme de PAP donnera un autre outil à CANAFE pour assurer la conformité des entités déclarantes. Le Centre disposera ainsi d'un éventail élargi de pénalités qu'il imposera aux entités non conformes et qui permettra d'uniformiser les règles du jeu à l'égard des entités qui ont mis en place de solides programmes de conformité.

Nouveaux secteurs d'entités déclarantes

L'application de certaines exigences aux négociants en métaux précieux et pierres précieuses, aux notaires publics de la Colombie-Britannique, aux promoteurs immobiliers et au monde juridique renforcera le régime canadien actuel de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. L'assujettissement de nouveaux secteurs qui, jugent-on, posent un risque potentiel, réduit la capacité des blanchisseurs d'argent et des financiers terroristes de s'adonner à leurs activités. On favorise ainsi l'accroissement de la confiance internationale dans le système financier canadien et les institutions nationales dans leur ensemble.

BILAN DE L'ANNÉE

En 2007-2008, les modifications apportées à la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi) adoptées en décembre 2006, ont élargi nos responsabilités et notre capacité à recueillir et à fournir des renseignements financiers.

Grâce à ces nouvelles dispositions, nos communications peuvent contenir un plus large éventail de renseignements liés aux opérations financières. De plus, le nombre d'organismes auxquels nous sommes autorisés à fournir ces renseignements s'est accru. Par conséquent, ces renseignements financiers représentent une valeur ajoutée dans les enquêtes. Les commentateurs que nous recevons des organismes d'application de la loi et du renseignement confirment déjà cette amélioration.

Les efforts sérieux déployés par les entités déclarantes pour s'adapter à ces nouvelles obligations juridiques ont largement contribué au succès de cette initiative. Au cours de la dernière année, nous avons travaillé sans relâche, et en étroite collaboration avec le ministère des Finances, afin d'aider les entités déclarantes et leurs associations représentatives à se préparer à ces changements. Cette période s'est sans doute avérée difficile pour les institutions financières et les intermédiaires assujettis à la Loi.

De même, la mise en œuvre de ces changements dans nos propres activités a eu des répercussions importantes. Pour assumer la charge de travail accrue, nous avons augmenté notre personnel considérablement; nos professionnels de la TI ont travaillé sans compter pour modifier nos systèmes afin que ces derniers satisfassent aux nouvelles exigences en matière de déclaration. Ils ont élaboré de nouvelles plates-formes pour faciliter l'entrée en vigueur du registre des entreprises de services monétaires, en juin 2008, et d'un programme de pénalités administratives pécuniaires, en décembre 2008.

Nos capacités en matière de macro-analyse continuent de croître grâce aux données supplémentaires reçues suite à l'adoption du projet de loi C-25. Cette année, nous avons pu communiquer un certain nombre de nouveaux produits de renseignements stratégiques qui ont été bien reçus.

Le Canada a fait l'objet d'une évaluation mutuelle effectuée par le Groupe d'action financière (GAFI) en vue de déterminer l'efficacité de son régime de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes à la lumière des 40+9 recommandations du GAFI. Dans cette évaluation, le système juridique du Canada, ses pouvoirs d'application de la loi, sa coopération internationale et ses mesures de lutte contre le financement d'activités terroristes ont tous été bien cotés. De plus, les changements à la réglementation adoptés après cette évaluation permettent au régime canadien de mieux se conformer aux normes du GAFI. CANAFE continuera de collaborer avec d'autres partenaires interministériels pour améliorer davantage le régime canadien.

Sur le plan international, nous avons fourni une aide clé à l'établissement du secrétariat du Groupe Egmont à Toronto, qui est devenu entièrement opérationnel en octobre 2007. Cette réalisation renforce l'engagement pris par le Canada afin de trouver des solutions multilatérales au problème mondial que constituent le crime organisé et le terrorisme. (Consultez le glossaire pour en savoir davantage sur le Groupe Egmont.)

La nomination de Jeanne M. Fleming à titre de directrice de l'organisme — suite au départ à la retraite, en décembre dernier, de Horst Intscher, le premier directeur de CANAFE — a été une excellente occasion de dresser l'inventaire des réalisations passées et de réfléchir aux tâches importantes qui nous attendent. Manifestement, CANAFE a réussi sa courte période de mise sur pied et de croissance et acquière maintenant une nouvelle maturité.

PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS

Des millions de renseignements concernant des opérations financières effectuées par des Canadiens sont confiés à CANAFE. C'est pourquoi la loi habilitante du Centre, la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes (la Loi), établit les normes les plus élevées en matière de protection des renseignements personnels. Nous continuons de respecter les mesures de sécurité les plus strictes. Celles-ci s'appliquent à tous les aspects de nos activités, du contrôle de l'accès aux installations du Centre, à la manipulation, au stockage et à la conservation de toutes les données personnelles sous notre contrôle.

LA LOI

Afin d'assurer la protection des renseignements personnels, la Loi précise que le Centre est un organisme autonome, indépendant des organismes d'application de la loi et de sécurité nationale auxquels il fournit des renseignements financiers. Ces mesures garantissent que CANAFE ne peut communiquer, aux services de police et aux organismes d'application de la loi et de sécurité nationale, que les renseignements décrits dans la Loi, sous réserve de conditions juridiques précises.

Les modifications apportées récemment à la Loi comprennent une disposition clé prévoyant la tenue, à tous les deux ans, d'un examen du Commissariat à la protection de la vie privée (CPVP) des mesures de protection des renseignements personnels que CANAFE reçoit et recueille. Le premier examen a été amorcé en 2007-2008. CANAFE attend avec impatience le rapport définitif pour donner suite à toute recommandation qui permettra de renforcer davantage les mesures de protection des renseignements.

PERSONNEL

Le programme de sécurité intégré en place dans les bureaux de CANAFE à Ottawa, à Montréal, à Toronto et à Vancouver, empêche tout accès non autorisé aux installations. En outre, l'accès de nos employés à nos bases de données est enregistré et surveillé et est régi par le principe du besoin de connaître.

Tous les employés de CANAFE doivent détenir une cote de sécurité élevée. De même, ils reçoivent une formation continue sur leurs responsabilités en matière de protection des renseignements personnels détenus par CANAFE. La communication non permise de renseignements peut faire l'objet de plusieurs pénalités dont jusqu'à cinq ans d'emprisonnement et une amende pouvant atteindre 500 000 \$, ou les deux.

EN CAS D'URGENCE

Nous continuons de travailler à l'élaboration d'un plan complet afin de garantir la poursuite des activités nécessaires à nos fonctions de bases, notamment la protection des renseignements personnels, dans le cas d'une situation d'urgence temporaire ou prolongée.

MESSAGE DE LA DIRECTRICE



Au cours des quelques mois écoulés depuis mon arrivée à CANAFE à titre de directrice, j'ai été impressionnée par le professionnalisme du personnel du Centre et par tout ce qui a été réalisé depuis sa création, il y a huit ans. L'avenir s'annonce encore plus prometteur alors que nous ciblons mieux nos renseignements financiers et augmentons notre capacité à les communiquer.

À titre d'unité du renseignement financier du Canada, nous servons l'ensemble du pays en fournissant à nos partenaires fédéraux, provinciaux et municipaux des renseignements essentiels sur le mouvement des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. En effet, nous sommes en mesure de nous acquitter de cette tâche car CANAFE constitue le point central de la cueillette de renseignements sur des millions d'opérations financières. Grâce à nos outils technologiques perfectionnés de traitement de l'information et à nos analystes expérimentés, nous pouvons relier des opérations financières se déroulant au sein de réseaux souvent sophistiqués d'activités criminelles et terroristes. Quant à la production de renseignements financiers, nous sommes redevables à des milliers d'institutions et d'intermédiaires financiers partout au Canada qui ont mis en œuvre des programmes de conformité. En collaboration avec ces entités, nous contribuons à créer un environnement hostile à l'introduction d'argent issu des produits de la criminalité.

Au cours de la dernière année, nous avons déployé des efforts considérables, et continuons de le faire, pour mettre en œuvre le projet de loi C-25 qui modifie la *Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes* (la Loi). Grâce à ces modifications, le Centre peut maintenant offrir à ses partenaires un éventail plus complet de renseignements. Le projet de loi prévoit également la création d'un registre des entreprises de services monétaires. Cette année, le projet de loi C-25 étendra aussi certaines obligations à quatre nouveaux secteurs financiers et professionnels, et permettra à CANAFE

Jeanne M. Flemming

Jeanne M. Flemming

La directrice,

À titre d'organisme, notre succès se mesurera selon l'aide que nous pourrions offrir à nos partenaires. Dans une large mesure, la demande croissante dont font l'objet les renseignements de CANAFE illustre bien ce succès puisqu'on demande au Centre de contribuer à des enquêtes au Canada et ailleurs dans le monde. Nous nous efforcerons en fonction du succès que remporteront les enquêtes et les poursuites qu'entreprendront nos partenaires contre les criminels qui sont derrière ces opérations.

La tâche est essentielle parce qu'à des degrés divers, nous sommes tous victimes de ces crimes, sans parler de ceux qui ont été tués ou mutilés dans le cadre d'activités terroristes. L'argent blanchi à également tendance à provenir, à titre d'exemple, du trafic de stupéfiants ou de divers types de fraudes qui laissent tout autant de victimes dans leur sillage. Au fil du temps, le défi que devra relever CANAFE sera d'être à la hauteur des attentes en matière de renseignements financiers de nos partenaires, tant internationaux que nationaux, puisque ceux-ci en connaissent maintenant la valeur et la fiabilité. Nous nous sommes mérité le respect de nos pairs partout dans le monde et sommes devenus une ressource importante pour les enquêteurs canadiens. Nous devons tirer profit de cette position et augmenter la quantité et la qualité de notre apport à leur travail.

d'imposer des pénalités administratives pécuniaires dans les cas de non-conformité à la Loi. Ces modifications législatives sont importantes puisqu'elles donnent plus de force et d'efficacité au régime canadien de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes. Cette tâche qui nous est confiée est aussi intimidante qu'essentielle. Intimidante, parce que ceux qui s'adonnent au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes sont retors lorsque vient le temps de camoufler leurs traces et utilisent parfois nombre d'intermédiaires financiers. Ce n'est que grâce à notre expérience et à notre technologie que nous sommes capables de déceler des liens entre des activités qui, de prime abord, ne semblent aucunement liées.

CONTENU

2	MESSAGE DE LA DIRECTRICE
3	PROTECTION DES RENSEIGNEMENTS PERSONNELS
4	BILAN DE L'ANNÉE
5	Renforcer le régime
6	RENSEIGNEMENTS FINANCIERS
6	Nature et rôle des renseignements financiers
8	Tendances et typologies : analyse stratégique
9	Nos communications de renseignements financiers
13	Survol de nos cas en 2007-2008
16	TRAVAILLER EN PARTENARIAT
16	Entités déclarantes
19	Partenaires nationaux
20	Partenaires internationaux
21	EFFICACITÉ DE L'ORGANISATION
21	Puissance de notre technologie
21	Ressources humaines
22	Faits saillants du budget
24	ANNEXES
24	Contenu d'une communication de CANAFE
25	Glossaire



CANAFE

RAPPORT ANNUEL 2008

Renseignements financiers
et sécurité publique



\$

3

夫

\$



Le 11 septembre 2008

L'honorable James M. Flaherty, C.P., député
Ministre des Finances
L'Esplanade Laurier
140, rue O'Connor
21^e étage, tour Est
Ottawa (Ontario) K1A 0G5

Monsieur le Ministre,

J'ai le plaisir de vous présenter le septième rapport annuel du Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE), conformément au paragraphe 71(1) de la Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement des activités terroristes. Le rapport présente le détail de nos activités et de nos réalisations pour la période du 1^{er} avril 2007 au 31 mars 2008, et de nos priorités pour 2008-2009.

Nous maintenons notre engagement à promouvoir la conformité à la législation canadienne pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes et à communiquer des renseignements financiers de première qualité.

Vous m'agréer, Monsieur le Ministre, l'assurance de ma très haute considération.

La directrice,

Jeanne M. Flemming

QUI NOUS SOMMES

NOTRE OBJECTIF

Contribuer à la sécurité du Canada en facilitant la détection, la prévention et la dissuasion du blanchiment d'argent, du financement des activités terroristes et des autres menaces à la sécurité du Canada

NOTRE LOI

La Loi sur le recyclage des produits de la criminalité et le financement de activités terroristes (la Loi)

NOS ACTIVITES

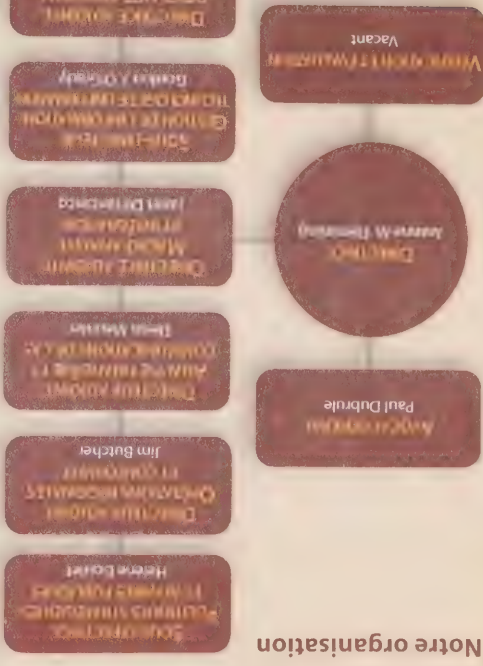
- Recevoir les déclarations d'opérations financières conformément à la Loi et à ses règlements et assurer la protection des renseignements personnels que nous détenons.
- Assurer la conformité des entités déclarantes à la Loi et à ses règlements.
- Produire des renseignements financiers se rapportant à des cas présumés de blanchiment d'argent, de financement d'activités terroristes et d'autres menaces à la sécurité du Canada.
- Effectuer des recherches et analyser les données provenant de diverses sources d'information qui apportent des éclaircissements sur les tendances et les modes opératoires du crime financier.
- Sensibiliser le public aux questions liées au blanchiment d'argent et au financement d'activités terroristes.

NOS RELATIONS

- Les entités déclarantes et leurs associations
- Les organismes nationaux et provinciaux de réglementation financière
- La GRC, les services de police provinciaux et municipaux
- L'Agence des services frontaliers du Canada (ASFC)
- L'Agence du revenu du Canada (ARC)
- Le ministère des Finances
- Le ministère de la Justice
- Le Service des poursuites pénales du Canada (SPPC)
- Sécurité publique Canada (SPC)
- Le ministère des Affaires étrangères et du Commerce international (MAECI)
- Le Centre de la sécurité des télécommunications (CST)
- Le Bureau du Conseil privé
- Le Secréariat du Conseil du Trésor du Canada
- Le Comité national de coordination sur le crime organisé (CNCCO)
- L'Association canadienne des chefs de police (ACCP)

INTERNATIONALES

- Les unités du renseignement financier (URF) étrangères
- Le Groupe Egmont des unités du renseignement financier
- D'autres organisations internationales comme le Groupe d'action financière (GAFI), la Banque mondiale (BM), le Fonds monétaire international (FMI), le Groupe d'action financière des Caraïbes (GAFI) et le Groupe Asie-Pacifique sur le blanchiment d'argent (GAP)





Centre d'analyse des médiums
et des réseaux sociaux
Rapports Analyse Médias
et des réseaux sociaux
du Canada

CANAFE

RAPPORT ANNUEL 2008

0110000
0101010
010010101010



Canada

